

**MUTUA TINERFEÑA, MUTUA DE
SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA
FIJA**

Cuentas Anuales e Informe de
Gestión correspondientes al
ejercicio 2024 junto con el Informe
de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor
Independiente

MUTUA TINTERFEÑA, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2024 junto con el Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2024:

- Balances al 31 de diciembre de 2024 y 2023
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2024 y 2023
- Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023
- Memoria del ejercicio 2024

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024



**MUTUA TINERFEÑA, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA
FIJA**

**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor
Independiente**

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los Mutualistas de **MUTUA TINERFEÑA, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA**:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **MUTUA TINERFEÑA, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA** (la Mutua), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Mutua a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Mutua de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Existencia y valoración de “Activos financieros disponibles para la venta”</i>	
A 31 de diciembre de 2024, en el activo de la Mutua, existen “Activos financieros disponibles para la venta” por importe de 81.557 miles de euros, que representa el 50 % del valor total del activo a dicha fecha.	Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:
Un importe significativo de estos activos financieros se valora por su valor razonable, constituyendo una estimación relevante por referencia a un precio de cotización en un mercado organizado.	- Entendimiento de los procedimientos de control interno de la Mutua y evaluación de los controles clave identificados. - Sobre una muestra de “Activos financieros disponible para la venta” a 31 de diciembre de 2024, realización de pruebas de valoración, utilizando cotizaciones de mercado obtenidas a partir de información de terceros.
La información relativa a la valoración de la cartera de instrumentos financieros se encuentra descrita en las notas 4.5 y 10 de la memoria adjunta.	- Evaluación de los indicios de deterioro en relación con la cartera de instrumentos financieros y, en su caso, el adecuado registro contable.
Dado el importe significativo de la cartera de instrumentos financieros, este aspecto ha sido considerado como una de las cuestiones clave de la auditoría.	- Obtención de confirmaciones de los depositarios de la cartera de instrumentos financieros para verificar la existencia de los activos financieros disponible para la venta. - Comprobación de que la información en las cuentas anuales adjuntas sobre “Activos financieros disponible para la venta”, incluye la información requerida en el marco de información financiera aplicable.

Cuestiones clave de la auditoría

Respuesta de auditoría

Valoración de la “Provisión para prestaciones”

A 31 de diciembre de 2024, en el pasivo de la Mutua, en el epígrafe de “Provisiones técnicas”, existe un importe de 48.152 miles de euros que se corresponden con la “Provisión para prestaciones”.

La “Provisión para prestaciones” se basa en las estimaciones realizadas por la Mutua para atender los compromisos con origen en siniestros ocurridos con anterioridad al cierre del ejercicio pendientes de liquidación o pago y las reclamaciones por siniestros que, habiéndose producido con anterioridad al cierre del periodo, no han sido declarados a dicha fecha.

La información relativa a la “Provisión para prestaciones” se encuentra recogida en las notas 4.9 y 20 de la memoria adjunta.

La estimación de la valoración de la provisión para prestaciones implica un alto grado de juicio de valor por parte de la Dirección de la Mutua, sobre todo en aquellas garantías donde el periodo de liquidación de los siniestros puede ser muy largo, como la responsabilidad civil y los daños personales en los siniestros del ramo del automóvil.

Por todo lo anterior, hemos considerado la valoración de la “Provisión para prestaciones” como una de las cuestiones clave de nuestra auditoría.

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Entendimiento de los procedimientos de control interno de la Mutua y evaluación de los controles clave identificados.
- Contraste de la metodología aplicada por la Mutua y recálculos alternativos realizados por nuestro equipo de actuarios, para la estimación de las provisiones para prestaciones que se componen de la “provisión para prestación de siniestros pendientes de declaración” y la “provisión para gastos internos de liquidación siniestros” a 31 de diciembre de 2024.
- Verificación para una muestra de siniestros pendientes de pago y/o liquidación a 31 de diciembre de 2024 de la valoración realizada por la Mutua con la información disponible en cada uno de los expedientes seleccionados y con los pagos realizados con fecha posterior.
- Comprobación de la suficiencia de las provisiones para prestaciones constituidas al cierre del ejercicio anterior.
- Verificación de la integridad de la base de datos extraída del sistema informático de la Mutua, con la enviada a nuestro equipo de actuarios.
- Evaluación de la adecuación de la información desglosada en las cuentas anuales relativa a la “Provisión para prestaciones”, considerando los requerimientos del marco de información financiera aplicable.



Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Mutua y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Mutua para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Mutua o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relativos a independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las medidas de salvaguarda adoptadas para eliminar o reducir la amenaza.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la entidad de fecha 26 de mayo de 2025.

Periodo de contratación

La Asamblea General Ordinaria de la Mutua celebrada el 21 de marzo de 2024 nos nombró como auditores por un período de 1 año, contado a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Asamblea General de la Mutua para el periodo de 3 años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC S1273)

33413456E JOAN FRANCESC
GARCIA (R: B82387572)
2025.05.26 20:00:45 +02'00'

Joan Francesc Garcia Felix (ROAC 22953)
Socio - Auditor de cuentas

26 de mayo de 2025





Mutua Tinerfeña
SEGUROS

**MUTUA TINERFEÑA,
MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA
CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024**



Cuentas Anuales

- Balance al 31 de diciembre de 2024 y 2023
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023
- Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
- Informe de Gestión del ejercicio 2024



Balance al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en euros)

See Marshall, "and that the Little One Lays a Sweetest Kiss on Seniors' Feet" *Phoenix* 14-16, C4. Online only.



MUTUA TINERFEÑA, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

Balance al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en euros)

	Notas Memoria	2024	2023
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
A) PASIVO			
A-3) Débitos y partidas a pagar	10	8.412.071	8.042.736
II. Depósitos recibidos por reaseguro cedido		-	-
III. Deudas por operaciones de seguro		3.939.123,00	3.508.721
1. Deudas con asegurados		650.754	627.644
2. Deudas con mediadores		1.318.648	1.101.364
3. Deudas condicionadas		1.969.721	1.779.713
IV. Deudas por operaciones de reaseguro		1.427.093	1.244.800
V. Deudas por coaseguro		-	165
IX. Otras deudas:		3.045.855	3.289.050
1. Deudas con las Administraciones Públicas	12	1.276.788	1.035.992
3. Resto de otras deudas		1.769.067	2.253.058
A-5) Provisiones técnicas	20	75.243.392	66.517.386
I. Provisión para primas no consumidas		27.090.545	23.276.818
II. Provisión para riesgos en curso		-	35.383
IV. Provisión para prestaciones		48.152.847	43.205.185
A-6) Provisiones no técnicas	14	4.048.485	4.098.537
I. Provisiones para impuestos y contingencias legales		-	-
III. Provisión para pagos por convenios de liquidación		4.048.485	3.898.537
IV. Otras provisiones no técnicas		-	200.000
A-7) Pasivos fiscales	12	695.153	585.141
I. Pasivos por impuesto corriente		-	-
II. Pasivos por impuesto diferido		695.153	585.141
A-8) Resto de pasivos		259.001	219.637
I. Periodificaciones		253.744	219.637
IV. Otros pasivos		5.257	-
TOTAL PASIVO		88.658.102	79.463.437
B) PATRIMONIO NETO			
B-1) Fondos propios	11	73.598.226	72.497.468
I. Capital o fondo mutual		25.671.449	25.217.149
1. Capital escriturado o fondo mutual		25.671.449	25.217.149
III. Reservas		49.620.980	49.507.131
1. Legal y estatutarias		9.668.111	9.668.111
2. Reserva de estabilización		740.764	626.915
3. Otras reservas		39.212.105	39.212.105
IV. Resultados negativos ejercicios anteriores		(1.827.271)	(1.827.271)
VII. Resultado del ejercicio	3	646.458	(1.827.271)
VIII. (Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta)		(513.390)	(399.541)
B-2) Ajustes por cambios de valor	11	1.008.180	214.644
I. Activos financieros disponibles para la venta		1.008.180	214.644
B-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		74.606.406	72.712.112
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		163.264.508	152.175.549



MUTUA TINERFEÑA, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

Cuenta de pérdidas y ganancias

correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresada en euros)

CUENTA TÉCNICA-SEGURO DE NO VIDA		Notas Memoria	2024	2023
I.1.	Primas Imputadas al Ejercicio Netas de Reaseguro	20	38.614.433	32.015.083
	1. Primas devengadas		53.201.260	44.886.484
	1.1. Seguro directo		53.310.609	44.755.849
	1.2. Reaseguro aceptado		101.056	79.229
	1.3. Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ o -)		(210.405)	51.406
	2. Primas del reaseguro cedido (-)		11.128.065	10.163.028
	3. Variación de la provisión para primas no consumidas y riesgos en curso (+ o -)		(3.778.344)	(3.552.701)
	3.1. Seguro directo		(3.780.955)	(3.507.590)
	3.2. Reaseguro aceptado		2.611	(45.111)
	4. Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ o -)		(319.582)	(844.328)
I.2.	Ingresos del inmovilizado material e inversiones inmobiliarias		6.341.438	4.415.277
	1. Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	6 y 9	462.222	432.385
	2. Ingresos procedentes de las inversiones financieras	10	3.959.812	3.094.693
	3. Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material e inversiones		59.388	222.949
	3.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	5 y 6	59.388	222.949
	4. Beneficios en realización del inmovilizado material e inversiones		860.016	665.250
	4.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	5 y 6	564.259	50.814
	4.2. De inversiones financieras	10	295.757	614.436
I.4.	Siniestralidad del Ejercicio Neta de Reaseguro	20	33.094.356	28.621.830
	1. Prestaciones y gastos pagados		26.456.310	22.912.225
	1.1. Seguro directo		31.730.671	32.468.551
	1.2. Reaseguro aceptado		2.402	2.781
	1.3. Reaseguro cedido		5.276.763	9.559.107
	2. Variación de la provisión para prestaciones (+ o -)		2.747.642	2.029.654
	2.1. Seguro directo		4.947.662	(6.712.023)
	2.3. Reaseguro cedido (-)		(2.200.020)	8.741.677
	3. Gastos imputables a prestaciones		3.890.404	3.679.951
I.7.	Gastos de Explotación Netos	20	9.535.499	9.453.510
	1. Gastos de adquisición		8.238.406	8.368.059
	2. Gastos de administración		2.933.606	2.923.793
	3. Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido		1.636.513	1.838.342
I.8.	Otros Gastos Técnicos (+ o -)	20	(1.880.112)	(891.354)
	1. Variación del deterioro por insolvencias	10	(17.024)	(26.691)
	3. Variación de prestaciones por convenio de liquidación de sinistros	14	(1.895.770)	(895.639)
	4. Otros		32.682	30.976
I.9.	Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		781.341	613.361
	1. Gastos de gestión de las inversiones		454.864	480.589
	1.1. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	20	318.528	392.166
	1.2. Gastos de inversiones y cuentas financieras	10	136.336	88.423
	2. Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones		254.757	20.496
	2.1. Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	5 y 6	166.827	20.496
	2.2. Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	5 y 6	87.930	-
	3. Pérdidas procedentes del inmovilizado material e inversiones		71.720	112.276
	3.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		-	-
	3.2. De las inversiones financieras	10	71.720	112.276
I.10.	Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida)		2.424.787	(1.366.987)



MUTUA TINERFEÑA, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

Cuenta de pérdidas y ganancias

correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresada en euros)

CUENTA NO TÉCNICA	Notas Memoria	2024	2023
III.1. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		6.584	69.238
2. Ingresos procedentes de las inversiones financieras	10	6.584	69.238
III.2. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		1.730.829	992.292
1. Gastos de gestión de las inversiones	13	417.733	192.347
2. Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones		1.313.096	799.945
2.1. Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	5 y 6	586.975	558.464
2.2. Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	5 y 6	336.946	-
2.3. Deterioro de inversiones financieras	10	389.175	241.481
III.3. Otros Ingresos	13	240.853	155.083
2. Resto de ingresos		240.853	155.083
III.4. Otros Gastos	20	143.376	316.124
2. Resto de gastos		143.376	316.124
III.5. Subtotal (Resultado de la Cuenta No Técnica)		(1.626.768)	(1.084.095)
III.6. Resultado antes de impuestos (I.10 + III.5)		798.019	(2.451.082)
III.7. Impuesto sobre beneficios	12	151.581	(623.811)
III.8. Resultado procedente de operaciones continuadas (III.6 + III.7)		646.458	(1.827.271)
III.10. X. RESULTADO DEL EJERCICIO		646.458	(1.827.271)



MUTUA TINERFEÑA, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

Estado de cambios en el patrimonio neto
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Notas Memoria	2024	2023
I. RESULTADO DEL EJERCICIO	3	646.458	(1.827.271)
II. OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		793.536	431.605
II.1. Activos financieros disponibles para la venta		1.058.048	575.474
Ganancias y pérdidas por valoración		1.223.186	314.795
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		(165.138)	260.679
II.8. Otros ingresos y gastos reconocidos		-	-
II.9. Impuesto sobre beneficios	12	(264.512)	(143.869)
III. TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		1.439.994	(1.395.666)



Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en euros)

Capital o fondo mutual		Resultados	Reservas	Resultados	Reserva de	Ajustes por	Total
Escriturado		(-) ejercicios anteriores		del ejercicio	estabilización a cuenta	cambios de valor	
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2023	24,830,619	48,772,630	-	693,987	(359,027)	(215,961)	73,721,248
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1,827,271)	-	431,606	(1,395,665)
II. Operaciones con socios o mutualistas	386,530	-	-	-	-	-	386,530
1. Aumentos de capital o fondo mutual (Nota 11)	386,530	-	-	-	-	-	386,530
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	734,501	-	(693,987)	(40,514)	-	-
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto (Nota 11)	-	334,980	-	(693,987)	359,027	-	-
3. Otras variaciones (Nota 11)	-	399,541	-	-	(399,541)	-	-
C. SALDO FINAL DEL AÑO 2023	25,217,149	49,507,131	-	(1,827,271)	(399,541)	214,644	72,712,112
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2024	25,217,149	49,507,131	-	(1,827,271)	(399,541)	214,644	72,712,112
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	646,458	-	793,536	1,439,994
II. Operaciones con socios o mutualistas	454,300	-	-	-	-	-	454,300
1. Aumentos de capital o fondo mutual (Nota 11)	454,300	-	-	-	-	-	454,300
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	113,849	-	1,827,271	(113,849)	-	-
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto (Nota 11)	-	-	-	1,827,271	-	-	-
3. Otras variaciones (Nota 11)	-	113,849	-	-	(113,849)	-	-
C. SALDO FINAL DEL AÑO 2024	25,671,449	49,620,980	(1,827,271)	646,458	(513,390)	1,008,180	74,606,406

MUTUA TINERFEÑA, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

Estado de flujos de efectivo

correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en euros)

	2024	2023
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
A.1) Actividad aseguradora		
1. Cobros por primas seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	51.818.167	43.767.474
2. Pagos por prestaciones seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	30.717.899	31.189.186
3. Cobros reaseguro cedido	1.284.936	6.613.009
4. Pagos reaseguro cedido	4.943.895	4.522.407
5. Recobro de prestaciones	1.056.056	666.000
6. Pagos de retribuciones a mediadores	6.263.780	5.305.494
7. Otros cobros de explotación	202.157	181.575
8. Otros pagos de explotación	10.194.888	9.660.365
9. Total cobros de efectivo actividad aseguradora (1+3+5+7) = I	54.361.316	51.228.058
10. Total pagos de efectivo actividad aseguradora (2+4+6+8) = II	52.120.242	50.677.452
7. Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios (V)	(184.716)	1.017.703
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV+-V)	2.056.358	1.568.309
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1) Cobros de actividades de inversión		
1. Inmovilizado material	-	-
2. Inversiones inmobiliarias	1.611.836	526.243
3. Activos intangibles	-	-
4. Instrumentos financieros	36.612.672	19.186.723
5. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
6. Intereses cobrados	2.107.789	1.677.738
7. Dividendos cobrados	783.166	583.187
8. Unidad de negocio	-	-
9. Otros cobros relacionados con la actividad de inversión	-	-
10. Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+4+6+7) = VI	41.115.463	21.973.891
B.2) Pagos de actividades de inversión		
1. Inmovilizado material	275.615	1.794.481
2. Inversiones inmobiliarias	32.002	9.211
3. Activos intangibles	-	2.979
4. Instrumentos financieros	44.352.230	35.369.685
5. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
6. Unidad de negocio	-	-
7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
8. Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+7) = VII	44.659.847	37.176.336
B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI-VII)	(3.544.384)	(15.202.446)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
C.1) Cobros de actividades de financiación		
3. Derramas activas y aportaciones a los socios o mutualistas	515.100	432.948
5. Otros cobros relacionados con actividades de financiación	36.633	709.677
6. Total cobros de efectivo de las actividades de financiación (3+5) = VIII	551.733	1.142.625
C.2) Pagos de actividades de financiación		
7. Otros pagos relacionados con actividades de financiación	(10.805)	(45.013)
8. Total pagos de efectivo de las actividades de financiación (7) = IX	(10.805)	(45.013)
C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII-IX)	562.538	1.187.638
Total aumentos/disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3)	(925.488)	(12.446.498)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	6.918.189	19.364.687
Efectivo y equivalentes al final del periodo	5.992.701	6.918.189
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
1. Caja y bancos	5.992.701	6.918.189
Total efectivo y equivalentes al final del periodo	5.992.701	6.918.189





2.2 Principios contables no obligatorios aplicados

La Mutua no ha aplicado ningún principio contable no obligatorio.

2.3 Comparación de la información

De acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, por el que se aprueba el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

No existen causas que impiden la comparación de las cuentas anuales del ejercicio 2024 con las del ejercicio precedente.

2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales de la Mutua, los Administradores han realizado estimaciones para determinar el valor contable de algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos y sobre los desgloses de los pasivos contingentes. Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas, podrían surgir acontecimientos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo cual se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

Al margen del proceso general de estimaciones sistemáticas y de su revisión periódica, los Administradores llevan a término determinados juicios de valor sobre temas con especial incidencia sobre las cuentas anuales. Los supuestos clave acerca del futuro, así como otros datos relevantes sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio, que llevan asociados un riesgo importante de suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el próximo ejercicio, son los siguientes:

Deterioro de activos no financieros

La Mutua analiza anualmente si existen indicadores de deterioro para los activos no financieros, los cuales son sometidos a la prueba de deterioro de valor cuando existen indicadores de su deterioro.

Activos por impuesto diferido

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles para las que es probable que la Mutua disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Los Administradores tienen que realizar estimaciones significativas para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, teniendo en cuenta los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles.

Provisión para prestaciones

El cálculo de esta provisión es una estimación de las obligaciones pendientes de pago al cierre del periodo, como consecuencia de los siniestros pendientes de liquidación o pago que hayan sido declarados hasta el cierre del ejercicio y de las reclamaciones por siniestros que, habiéndose producido con anterioridad al cierre del periodo no hayan sido declarados a dicha fecha (Nota 4.9 y Nota 20).



Provisiones

La Mutua reconoce provisiones sobre riesgos, de acuerdo con la política contable indicada en la Nota 4.10. La Mutua ha realizado juicios y estimaciones en relación con la probabilidad de ocurrencia de dichos riesgos, así como la cuantía de los mismos, y ha registrado una provisión cuando el riesgo ha sido considerado como probable, estimando el coste que le originaría dicha obligación.

Activos financieros

Dentro de las distintas carteras correspondientes a instrumentos financieros existe un importe de 2.871 miles de euros (1.938 miles de euros en 2023), cuyo valor razonable no se vincula a precios de cotización en mercados líquidos, sino que se utilizan técnicas de valoración generalmente aceptadas y comunes al sector. La valoración de este tipo de instrumentos conlleva el uso de un elevado grado de subjetividad por parte de los administradores tanto en la selección del método de valoración a utilizar para cada inversión como en las hipótesis utilizadas en el mismo.

2.5 Criterios de imputación de ingresos y gastos por ramos

Los ingresos y los gastos imputados a la cuenta técnica son aquéllos directamente derivados de la realización de operaciones de seguro, mientras que los asignados a la cuenta no técnica son aquéllos no relacionados con las operaciones de seguro.

Asignación directa de gastos e ingresos

Gastos e ingresos de imputación directa son aquéllos que, conceptualmente, están vinculados de forma directa e inmediata con la estructura de ramos resultante del desglose contable existente.

Asignación indirecta de gastos

Gastos de imputación indirecta son aquellos gastos reclasificados según plantilla conforme a la normativa vigente, imputándose según los siguientes criterios:

- Gastos de adquisición: Proporcionalmente en función de las primas devengadas de cada ramo.
- Gastos de administración: Proporcionalmente en función de la emisión para cada ramo.
- Gastos de prestaciones: Distribución de siniestralidad de cada ramo en valor absoluto.
- Gastos de inversiones: Proporcional a la distribución de inversiones previamente practicada, en función de las provisiones medias cubiertas.
- Otros gastos: Se ha practicado un análisis particularizado en aquellos casos en los que ha sido factible. En caso contrario, la distribución se ha practicado en función de la distribución proporcional de las primas emitidas de cada ramo.

Asignación indirecta de ingresos

Ingresos de imputación indirecta son aquellos ingresos reclasificados conforme a la normativa vigente, imputándose según los siguientes criterios:

- Ingresos de las inversiones: Proporcional a la distribución de inversiones previamente practicada, en función de las provisiones medias cubiertas.



lo contrario. La Mutua no tiene registrados activos intangibles cuya vida útil se estima indefinida.

Gastos de adquisición de cartera

Los derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a un mediador se activan como inmovilizado intangible por el importe correspondiente al exceso del importe satisfecho en las cesiones de cartera por el cesionario sobre la diferencia entre el valor de mercado de los activos y pasivos cedidos. Se presenta neto de amortización, la cual se realiza en función del mantenimiento de los contratos adquiridos y de sus resultados reales en un plazo máximo de cinco años.

Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas se presentan valoradas por el importe satisfecho por la propiedad o uso de los programas informáticos. Su amortización se realiza en función de su vida útil en un plazo máximo de cinco años.

4.2 Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias

Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se hallan valorados por su precio de adquisición, minorado por la amortización acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Se incluyen en el precio de adquisición los gastos financieros de financiación específica o genérica devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento de aquellos activos que necesiten más de un año para estar en condiciones de uso.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento son cargados a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen. Los costes de renovación, ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo, dándose de baja, en su caso, el valor contable de los elementos sustituidos.

Los elementos del inmovilizado material son amortizados desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento. La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza sobre los valores de coste siguiendo el método lineal mediante la aplicación de los siguientes coeficientes:

	Coefficiente anual
Construcciones	2%
Instalaciones	6 - 10%
Mobiliario	10 - 12%
Equipos para procesos de información	25%
Elementos de transporte	20%

En cada cierre de ejercicio, la Mutua revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

Inversiones inmobiliarias

Las inversiones inmobiliarias están compuestas por terrenos y construcciones que se encuentran arrendados a terceros. La amortización se calcula de forma lineal, mediante la aplicación de un porcentaje anual, en función de su vida útil estimada, siendo el coeficiente aplicado el 2%, excepto en el caso de los anticipos e inversiones materiales en curso que no se amortizan hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento o uso.

Las normas de valoración del inmovilizado material son íntegramente aplicables a las inversiones



Se realizan traspasos de bienes a inversiones inmobiliarias cuando, y sólo cuando, hay un cambio en su uso.

En el caso de que en los inmuebles el valor neto contable sea superior al valor de mercado, se reconoce la correspondiente pérdida por deterioro, según lo establecido en la Orden ECO 805/2003, minorando el valor contabilizado.

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

Mutua como arrendataria

Mutua como arrendador

Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan. Los costes directos imputables al contrato se incluyen como mayor valor del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Las comisiones y gastos de adquisición de naturaleza recurrente que quepa imputar al ejercicio o ejercicios siguientes de acuerdo con el período de cobertura de la póliza se activan, con los límites establecidos en la nota técnica, en el apartado de Periodificaciones dentro del epígrafe de Otros Activos del balance de situación, imputándose a resultados de acuerdo con el período de cobertura de las pólizas a las que están asociados.

No existen comisiones anticipadas u otros gastos de adquisición de carácter no recurrente.

Clasificación y valoración

Se califican como activos financieros aquellos que corresponden a dinero en efectivo, instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, o cualquier intercambio de instrumentos financieros en condiciones potencialmente favorables.

La Mutua ha clasificado los activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y partidas a cobrar

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y no comerciales, que incluyen los activos financieros cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que no se negocian en un mercado activo y para los que se estima recuperar todo el desembolso



realizado por la Mutua, salvo, en su caso, por razones imputables a la solvencia del deudor. Tras su reconocimiento inicial por su valor razonable, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste amortizado.

En el caso de créditos por operaciones comerciales y otras partidas como anticipos, créditos al personal, o dividendos a cobrar con vencimiento no superior a un año sin tipo de interés contractual, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Las correcciones valorativas por deterioro, y en su caso su reversión, se realizan al cierre del ejercicio, reconociendo un gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Incluyen los valores representativos de deuda con una fecha de vencimiento fijada, con cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo y para los que la Mutua tiene la intención efectiva y la capacidad financiera de conservarlos hasta su vencimiento.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste amortizado.

- Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda y los instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se hayan clasificado en las categorías anteriores.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles.

Para los instrumentos de patrimonio se incluye en el valor inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que se han adquirido.

Tras su reconocimiento inicial se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de su valor.



Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Asimismo, cuando los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

Deterioro de activos financieros

Para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros, la Mutua evalúa las posibles pérdidas tanto de los activos individuales, como de los grupos de activos con características de riesgo similares.

a) *Instrumentos de deuda*

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como las cuentas a cobrar, los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo estimados futuros.

La Mutua considera como activos deteriorados (activos dudosos) aquellos instrumentos de deuda para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia, fundamentalmente, a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados o que se produzca un retraso en su cobro.

En el caso de los activos financieros valorados a su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo existente en el momento del reconocimiento inicial del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo a la fecha de cierre. La Mutua considera para los instrumentos cotizados el valor de mercado de los mismos como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuro, siempre que sea suficientemente fiable.

Para los "Activos financieros disponibles para la venta", cuando existen evidencias objetivas de que un descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas como "Ajustes por cambios de valor" en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.



La reversión del deterioro se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría registrado en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

b) Instrumentos de patrimonio

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de patrimonio se han deteriorado cuando, después de su reconocimiento inicial, ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros debido a un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En este sentido, la Mutua considera, en todo caso, que los instrumentos se han deteriorado ante una caída de un año y medio o de un 40% de su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable e incluidos en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos las pérdidas por deterioro previamente reconocidas. Las minusvalías latentes reconocidas como "Ajustes por cambios de valor" en el patrimonio neto se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si, con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en "Ajustes por cambios de valor" en el patrimonio neto.

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados al coste, incluidos en la categoría de "Activos financieros disponibles para la venta", y de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, que es el importe que resulta mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia, en la estimación del deterioro, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

La reversión de las correcciones valorativas por deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias, con el límite del valor en libros que tendría la inversión en la fecha de reversión si no se hubiera registrado el deterioro de valor, para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas; mientras que para los activos financieros disponibles para la venta que se valoran al coste no es posible la reversión de las correcciones valorativas registradas en ejercicios anteriores.

c) Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción. Forma parte de la valoración inicial, el importe de los derechos preferentes de suscripción que se hubiesen adquirido.

Con posterioridad a la valoración inicial se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor. No obstante, cuando existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de la inversión su valor contable antes de tener esa calificación. Los ajustes valorativos previos contabilizados directamente en el patrimonio neto se mantienen en éste hasta que se dan de baja.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la

inversión que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

Baja de activos financieros

La Mutua da de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiran o se ceden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se transfieran de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Quando el activo financiero se dé de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

4.6 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

Incluyen los pasivos financieros originados por operaciones de tráfico de la Mutua y los débitos por operaciones no comerciales que no son instrumentos derivados.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros se dan de baja cuando la obligación se ha extinguido. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge, asimismo, cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

4.7 Créditos por operaciones de seguro y reaseguro

Se contabilizan por el importe de las primas pendientes de cobro y por el correspondiente a la emisión de las fracciones no vencidas al cierre del periodo, valorados por su importe nominal, incluidos los intereses devengados al cierre del periodo y minorados, en su caso, por las correspondientes correcciones valorativas por deterioro.

El deterioro de las primas pendientes de cobro se calcula separadamente para cada ramo y está constituido por la parte de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio que previsiblemente no vayan a ser cobradas de acuerdo con la experiencia de la Mutua, teniendo en cuenta la provisión para primas no consumidas y, en su caso, la incidencia del reaseguro. Su cálculo se realiza en función de la antigüedad de los recibos pendientes de cobro y la experiencia de la Mutua en los 3 últimos ejercicios.

Créditos por operaciones de seguro directo: mediadores

Se compone de los saldos de efectivo con los mediadores, producidos como consecuencia de las operaciones en que han intervenido.

Créditos por operaciones de reaseguro

Se compone de los saldos a cobrar a los reaseguradores y cedentes, como consecuencia de las operaciones realizadas con los mismos.

4.8 Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de la aplicación del correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto en aquellos casos en los que este impuesto está directamente relacionado con partidas directamente reflejadas en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye en los correspondientes epígrafes de "Activos por impuesto diferido" y "Pasivos por impuesto diferido" del balance.

La Mutua reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

La Mutua reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, en la medida en que resulte probable que la Mutua disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

En la fecha de cierre de cada ejercicio, la Mutua evalúa los activos por impuestos diferidos reconocidos y aquéllos que no se han reconocido anteriormente. En base a tal evaluación, la Mutua procede a dar de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o procede a registrar cualquier activo por impuesto diferido no reconocido anteriormente siempre que resulte probable que la Mutua disponga de ganancias fiscales que permitan su aplicación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan.

4.9 Provisiones técnicas

A continuación, se detallan las principales hipótesis y métodos utilizados en la constitución de las provisiones técnicas:

Provisión para primas no consumidas

La provisión para primas no consumidas se constituye por la fracción de las primas devengadas en el ejercicio, que son imputables al periodo comprendido entre la fecha del cierre y el término del periodo de cobertura. Su cálculo se realiza póliza a póliza, conforme a lo establecido en el artículo 30 del



Las comisiones y gastos de adquisición relativos a estas primas que quepa imputar al ejercicio siguiente, de acuerdo con el período de cobertura de la póliza, se incluyen en el epígrafe "Otros activos – Periodificaciones" del activo del balance de situación.

La provisión para riesgos en curso complementa, en su caso, a la provisión para primas no consumidas, en la medida en que su importe no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Mutua y que se corresponden con el período de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio. Se calcula para cada ramo conforme a lo establecido en el artículo 31 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.

Las provisiones técnicas para prestaciones incluyen el importe de los siniestros pendientes de liquidación o de pago al cierre del ejercicio y, además, los importes estimados o definitivos para cubrir todos aquellos siniestros que, a pesar de haber ocurrido durante el ejercicio, no han sido comunicados al cierre del mismo, así como la estimación para los gastos internos de liquidación de siniestros.

La valoración de la provisión de prestaciones pendientes de liquidación o pago de los siniestros ya declarados se calcula en base a un análisis de cada uno de los siniestros declarados que considera la información disponible sobre los mismos al cierre del ejercicio, de acuerdo a lo establecido en el artículo 40 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.

Adicionalmente, se incluye una provisión de gastos internos de liquidación de siniestros, que tiene como objetivo cubrir el gasto interno de administración y tramitación de siniestros en que se incurrirá en ejercicios futuros por siniestros declarados en años anteriores y pendientes al cierre del año en curso conforme a lo establecido en el artículo 42 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.

Es una reserva de carácter acumulativo, que se constituye por el importe del recargo de seguridad recogido en las notas técnicas de los diferentes ramos que así lo contemplen y, tiene la finalidad de alcanzar la estabilidad técnica de cada ramo o riesgo. Su aplicación se realiza para compensar el exceso de siniestralidad que se produzca en el ejercicio sobre las primas de riesgo de propia retención. Mientras que sea exigible su importe será indisponible.

19



- Provisión para Primas No Consumidas de Reaseguro Aceptado

Las comisiones del reaseguro aceptado son objeto de periodificación, incluyéndose en el epígrafe "Periodificaciones" del activo del balance.

- Provisión para Prestaciones de Reaseguro Aceptado

Las provisiones para prestaciones se dotan por los importes comunicados por la cedente, e incluyen provisiones complementarias para siniestros ocurridos y no comunicados.

- Provisiones Técnicas del Reaseguro Cedido

Las provisiones técnicas por las cesiones a reaseguradores se presentan en el activo del balance, y se calculan en función de los contratos de reaseguro suscritos y bajo los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo.

Provisiones Técnicas del Reaseguro Retrocedido

Las operaciones de reaseguro retrocedido y sus correspondientes provisiones técnicas se registran con los mismos criterios del reaseguro aceptado, y en función de los contratos de retrocesión suscritos.

Para el ejercicio 2024 y 2023, los contratos de reaseguro aceptado, cedido y retrocedido en vigor consisten en una estructura de reaseguro basada en contratos proporcionales de Excedente y Cuota Parte y no proporcionales de XL según el ramo.

Ramo	Contratos	Reasegurador
Accidentes, ocupantes y SOV	Cuota Parte	Nacional de Reaseguros, S.A. Scor Global Life
	XL	Nacional de Reaseguros, S.A. Scor Global Life
Multiriesgo Hogar, Comercio, Comunidad y Pyme	Excedente	Nacional de Reaseguros, S.A.
	XL	Nacional de Reaseguros, S.A.
Responsabilidad Civil	Cuota Parte	Nacional de Reaseguros, S.A. Munchener Rückversicherungs-Gesellschaft ag
Autos RC, Daños y Robo	XL	Nacional de Reaseguros, S.A.
Asistencia Viajes	Prestación de servicios	Interpartner Assistance
Vehículo sustitución		Arag Compañía de Seguros
Carnet por puntos		
Asistencias Jurídica Hogar		
Asistencias Jurídica Comercio		
Asistencias Jurídica Comunidad		
Manitas		Multiasistencia SAU
Reparación de electrodomésticos		
Control Placas		

4.11 Provisiones y contingencias

Los pasivos que resultan indeterminados respecto a su importe a la fecha en que se cancelarán se reconocen en el balance como provisiones, cuando la Mutua tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia



Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente a cada momento.

Provisión para pagos por convenios de liquidación

Al cierre del ejercicio se ha calculado y dotado de forma específica e independiente la provisión por gastos de liquidación de siniestros, para el conjunto de dichas cantidades pendientes de pago de los convenios de liquidación de siniestros, con los mismos criterios expuestos en esta nota.

a) *Moneda funcional y de presentación*

b) *Transacciones en moneda extranjera*

4.13 Criterios de imputación de ingresos y gastos

Los ingresos por primas de seguros y gastos derivados de la emisión de pólizas, principalmente comisiones, se contabilizan en el momento en que la póliza comienza a ser efectiva. Al final de cada ejercicio económico se calcula la parte de primas emitidas y no consumidas en el ejercicio periodificándose a través de las provisiones técnicas para primas no consumidas (ver Nota 20).

Las comisiones y gastos de adquisición de naturaleza recurrente que quepa imputar al ejercicio o ejercicios siguientes, de acuerdo con el periodo de cobertura de la póliza se activan, con los límites establecidos en las correspondientes notas técnicas, en el epígrafe "Otros activos – Periodificaciones" del activo del balance de situación, imputándose a resultados, de acuerdo con el periodo de cobertura



de las pólizas a las que están asociados.

No existen comisiones anticipadas u otros gastos de adquisición de carácter no recurrente.

La Mutua contabiliza en un primer momento sus gastos por naturaleza, realizando con la periodicidad que establece la normativa vigente su reclasificación en función del destino dado a los mismos. Para realizar la reclasificación la Mutua aplica los siguientes criterios:

- i) No se reclasifican aquellos gastos cuya naturaleza coincide con el destino.
- ii) El resto de los gastos se distribuyen entre gastos imputables a prestaciones, gastos de adquisición, administración y gastos de gestión de las inversiones, en función del tiempo dedicado por el personal de la Mutua a cada una de las mencionadas actividades, tal y como se describe en la Nota 2.5.

4.14 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

La Mutua no mantiene ninguna partida de naturaleza medioambiental que pudiera ser significativa e incluida bajo mención específica en las presentes cuentas anuales.

4.15 Gastos de personal

Los gastos de personal incluyen los sueldos y salarios del personal, gasto por contribuciones a planes de aportación definida, provisión por indemnizaciones por despido cuando estas pueden ser razonablemente estimadas, y se contabilizan según las normas de valoración anteriormente detalladas en las Notas 2.5 y 4.13.

La Mutua tiene planes de aportación definida para sus empleados.

4.16 Transacciones entre partes vinculadas

Las transacciones realizadas con partes vinculadas se contabilizan según las normas de valoración anteriormente detalladas en las Notas 2.5 y 4.13.

Todas las transacciones con partes vinculadas se realizan a precio de mercado.

4.17 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor.

5. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Entradas o dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2024					
Coste					
Terrenos	1.728.206	-	-	-	1.728.206
Construcciones	14.815.172	-	-	-	14.815.172
Elementos de transporte	61.450	-	-	-	61.450
Mobiliario e instalaciones	6.211.674	145.664	(677)	-	6.356.661
Equipos para procesos de información	935.426	121.615	-	-	1.057.041
Otro inmovilizado material	184.556	-	(1.994)	-	182.562
Anticipos e inmovilizado en curso	-	8.336	-	-	8.336
	23.936.484	275.615	(2.671)	-	24.209.428
Amortización acumulada					
Construcciones	(2.904.755)	(289.522)	-	-	(3.194.277)
Elementos de transporte	(9.234)	(12.290)	-	-	(21.524)
Mobiliario e instalaciones	(1.755.311)	(527.824)	677	-	(2.282.458)
Equipos para procesos de información	(814.142)	(68.955)	-	-	(883.097)
Otro inmovilizado material	(181.915)	(771)	1.994	-	(180.692)
	(5.665.357)	(899.362)	2.671	-	(6.552.048)
Deterioro del inmovilizado material	(1.077.762)	(344.910)	19.566	-	(1.403.106)
Valor neto	17.193.365	(968.657)	19.566	-	16.244.274

(Euros)	Saldo inicial	Entradas o dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2023					
Coste					
Terrenos	1.956.320	-	-	(228.114)	1.728.206
Construcciones	14.245.847	745.552	-	(176.227)	14.815.172
Elementos de transporte	-	61.450	-	-	61.450
Mobiliario e instalaciones	5.266.193	961.960	(18.479)	-	6.211.674
Equipos para procesos de información	908.906	25.520	-	-	935.426
Otro inmovilizado material	189.478	-	(4.922)	-	184.556
Anticipos e inmovilizado en curso	-	-	-	-	-
	22.569.744	1.794.482	(23.401)	(404.341)	23.936.484
Amortización acumulada					
Construcciones	(2.704.460)	(284.051)	-	83.776	(2.904.755)
Elementos de transporte	-	(9.234)	-	-	(9.234)
Mobiliario e instalaciones	(1.277.183)	(496.607)	18.479	-	(1.755.311)
Equipos para procesos de información	(734.268)	(79.854)	-	-	(814.142)
Otro inmovilizado material	(185.821)	(1.016)	4.922	-	(181.915)
	(4.901.722)	(870.762)	23.401	83.776	(5.665.357)
Deterioro del inmovilizado material	(1.105.591)	-	30.329	-	(1.077.762)
Valor neto	16.569.381	923.720	30.829	(320.565)	17.193.365

Las altas realizadas en 2023 en construcciones corresponden principalmente al edificio de la Laguna.

En el ejercicio 2024 y 2023 la Mutua no ha procedido a vender elementos de su propiedad.

En el ejercicio 2024 la Mutua ha reconocido deterioro de los siguientes elementos del inmovilizado

material:

Domicilio	Localidad	Neto contable	Tasación	Minusvalía
Ejercicio 2024				
Calle Nava y Grímón, 6	La Laguna (Santa Cruz de Tenerife)	8.051.363	7.714.417	(336.946)
Calle Tigaday s/n Frontera - El Hierro	El Hierro (Santa Cruz de Tenerife)	119.527	111.563	(7.964)
Totales		8.170.890	7.825.980	(344.910)

En el ejercicio 2023 no se produjo deterioro de los elementos integrantes del inmovilizado material.

A 31 de diciembre de 2024 existen elementos totalmente amortizados, pero en uso, por un valor de coste de 1.948.352 euros (1.766.386 euros en el ejercicio 2023).

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen limitaciones al uso o disposición de los bienes ni compromisos significativos de inversión, ni elementos del inmovilizado material situados fuera del territorio español.

La Mutua tiene suscritas pólizas de seguros que cubren el valor neto contable del inmovilizado material.

6. INVERSIONES INMOBILIARIAS

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las inversiones inmobiliarias son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Entradas o dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2024					
Coste					
Terrenos	6.082.801	-	(94.496)	-	5.988.305
Construcciones	9.921.822	-	(823.167)	-	9.298.455
Anticipo e inversión inmobiliaria en curso	131.947	32.002	-	-	163.949
	16.136.370	32.002	(717.663)	-	15.450.709
Amortización acumulada					
Construcciones	(2.564.202)	(153.470)	132.307	-	(2.585.365)
	(2.564.202)	(153.470)	132.307	-	(2.585.365)
Deterioro inversiones inmobiliarias	(1.521.492)	(79.966)	39.823	-	(1.561.635)
Valor neto	12.050.676	(201.434)	(545.533)	-	11.303.709



(Euros)	Saldo inicial	Entradas o dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2023					
Coste					
Terrenos	5.878.160	-	(23.473)	228.114	6.082.801
Construcciones	9.788.308	9.211	(52.124)	176.227	9.921.622
Anticipo e inversión inmobiliaria en curso	131.947	-	-	-	131.947
	15.798.415	9.211	(75.597)	404.341	16.136.370
Amortización acumulada					
Construcciones	(2.350.631)	(159.507)	29.712	(83.776)	(2.564.202)
	(2.350.631)	(159.507)	29.712	(83.776)	(2.564.202)
Deterioro inversiones inmobiliarias	(1.716.452)	-	194.960	-	(1.521.492)
Valor neto	11.731.332	(150.296)	149.075	320.565	12.050.676

En el ejercicio 2024, la Mutua ha procedido a la venta de cuatro pisos reconociendo un beneficio de 564.259. En el ejercicio 2023, la Mutua procedió a la venta de un local comercial y dos plazas de garaje reconociendo un beneficio de 50.814 euros.

Los ingresos devengados en el ejercicio 2024 por inmuebles alquilados ascienden a 462.222 euros (432.385 euros en el ejercicio 2023) (ver Nota 9).

El detalle del deterioro registrado por la Mutua en el ejercicio 2024 es como sigue:

Domicilio	Localidad	Neto contable	Tasación	Minusvalía
Ejercicio 2024				
Calle Manolo Millares, 114	Arrecife (Las Palmas de Gran Canaria)	487.327	451.191	(36.136)
Avenida Los Menceyes, La Cuesta	Santa Cruz de Tenerife	355.792	338.149	(17.643)
Calle Clavel, 15	Santa Cruz de Tenerife	153.669	146.357	(7.312)
Calle Juan Dorta Ávila, El Sobradillo	Santa Cruz de Tenerife	102.426	100.562	(1.864)
Avenida Islas Canarias	Santa Cruz de Tenerife	104.344	103.556	(788)
Avenida el Puente, nº 41	Santa Cruz de La Palma (S/C de Tenerife)	213.049	196.826	(16.223)
Totales		1.416.607	1.336.641	(79.966)

En el ejercicio 2023 no se ha producido deterioro de los elementos integrantes de las inversiones inmobiliarias.

El importe recuperable considerado para el cálculo del deterioro de las inversiones inmobiliarias se basa en la valoración de un experto independiente.

A 31 de diciembre de 2024 existe compromiso de venta de un inmueble por importe de 1.850.000 euros. Con fecha 9 de enero de 2025 se formaliza la escritura de compraventa por dicho importe.

A 31 de diciembre de 2023 existían compromisos de venta de inversiones inmobiliarias de cuatro viviendas por importe de 1.149.500 euros.

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existen elementos totalmente amortizados en uso.

No existen inversiones inmobiliarias situadas fuera del territorio español.

La Mutua tiene suscritas pólizas de seguros que cubren el valor neto contable de las inversiones inmobiliarias.

7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y los movimientos de las partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Entradas o dotaciones	Bajas	Saldo final
Ejercicio 2024				
Coste				
Aplicaciones informáticas	1.261.322	-	-	1.261.322
Patentes, licencias y marcas	2.979	-	-	2.979
	1.264.301	-	-	1.264.301
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	(1.239.457)	(8.190)	-	(1.247.647)
	(1.239.457)	(8.190)	-	(1.247.647)
Deterioro inmovilizado intangible	-	-	-	-
Valor neto	24.844	(8.190)	-	16.654

(Euros)	Saldo inicial	Entradas o dotaciones	Bajas	Saldo final
Ejercicio 2023				
Coste				
Aplicaciones informáticas	1.261.322	-	-	1.261.322
Patentes, licencias y marcas	-	2.979	-	2.979
	1.261.322	2.979	-	1.264.301
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	(1.219.368)	(20.089)	-	(1.239.457)
	(1.219.368)	(20.089)	-	(1.239.457)
Deterioro inmovilizado intangible	-	-	-	-
Valor neto	41.954	(17.110)	-	24.844

A 31 de diciembre de 2024 existen elementos totalmente amortizados, pero en uso, por un valor de coste de 1.227.421 euros (1.221.813 euros a 31 de diciembre de 2023).

8. OTROS ACTIVOS

(Euros)	2024	2023
Gastos anticipados	65.970	89.808
Periodificación gastos adquisición	4.446.766	3.661.467
Intereses devengados de valores de renta fija (Nota 10.2)	604.604	550.602
Total	5.117.340	4.301.877



Arrendamientos operativos Cuotas mínimas (Euros)	2024	2023
Menos de un año	489.897	431.792
Entre uno y cinco años	10.593	74.823
Más de cinco años	-	-
Total	500.490	506.615



10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

10.1 Categorías de activos y pasivos financieros

En el siguiente cuadro se detalla el valor en libros de los activos financieros registrados a 31 de diciembre de 2024:

(Euros) ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	Activos financieros disponibles para la venta		Préstamos y partidas a cobrar	Participaciones en entidades del grupo y asociadas	Total
		Valor razonable	Coste			
Instrumentos de patrimonio:						
• Inversiones financieras en capital	-	2.284.098	1.689.332	-	-	3.973.428
• Participaciones en fondos de inversión	-	13.938.299	-	-	-	13.938.299
• Otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	6.011	6.011
Valores representativos de deuda:						
• Valores de renta fija	-	63.644.846	-	-	-	63.644.846
Préstamos:						
• Préstamos o anticipos del grupo	-	-	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-	-	-
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	-	-	-	37.467	-	37.467
Créditos por operaciones de seguro directo:						
• Tomadores de seguros	-	-	-	12.707.018	-	12.707.018
✓ Retribuciones pendientes	-	-	-	(985.352)	-	(985.352)
✓ Provisión para primas pendientes de cobro	-	-	-	-	-	-
• Mediadores:	-	-	-	811.208	-	811.208
✓ Saldos pendientes con mediadores	-	-	-	(455.776)	-	(455.776)
✓ Provisión por deterioro de saldo con mediadores	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de reaseguro:						
✓ Saldos pendientes con reaseguradores	-	-	-	87.669	-	87.669
Créditos por operaciones de coaseguro:						
✓ Saldos pendientes con coaseguradores	-	-	-	66.422	-	66.422
Accionistas por desembolsos exigidos	-	-	-	121.111	-	121.111
Otros créditos:						
• Resto de créditos	-	-	-	270.706	-	270.706
Tesorería	5.992.701	-	-	-	-	5.992.701
TOTAL	5.992.701	79.867.241	1.689.332	12.660.473	6.011	100.215.758

Tal como establece la consulta 2 del BOICAC 87 no se incluirán en este apartado los créditos con la Hacienda Pública, al no considerarse activo financiero por no derivarse de una relación contractual, teniendo su origen un requerimiento legal.

En el siguiente cuadro se detalla el valor en libros de los activos financieros registrados a 31 de diciembre de 2023:

(Euros) ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	Activos financieros disponibles para la venta		Préstamos y partidas a cobrar	Participaciones en entidades del grupo y asociadas	Total
		Valor razonable	Coste			
Instrumentos de patrimonio:						
• Inversiones financieras en capital	-	2.335.885	1.711.945	-	-	4.047.830
• Participaciones en fondos de inversión	-	15.252.276	-	-	-	15.252.276
• Otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	6.011	6.011
Valores representativos de deuda:						
• Valores de renta fija	-	51.748.420	-	-	-	51.748.420
Préstamos:						
• Préstamos o anticipos del grupo	-	-	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.000.000	-	1.000.000
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	-	-	-	31.394	-	31.394
Créditos por operaciones de seguro directo:						
• Tomadores de seguros	-	-	-	11.104.333	-	11.104.333
✓ Recibos pendientes	-	-	-	(774.947)	-	(774.947)
✓ Provisión para primas pendientes de cubrir	-	-	-	-	-	-
• Mediadores:						
✓ Saldos pendientes con mediadores	-	-	-	879.309	-	879.309
✓ Provisión por deterioro de saldo con mediadores	-	-	-	(472.800)	-	(472.800)
Créditos por operaciones de reaseguro:						
✓ Saldos pendientes con reaseguradores	-	-	-	302.040	-	302.040
Créditos por operaciones de coaseguro:						
✓ Saldos pendientes con coaseguradores	-	-	-	37.940	-	37.940
Accionistas por desembolsos exigidos	-	-	-	104.619	-	104.619
Otros créditos:						
• Resto de créditos	-	-	-	235.509	-	235.509
Tesorería	6.918.189	-	-	-	-	6.918.189
TOTAL	6.918.189	69.336.581	1.711.945	12.447.397	6.011	90.420.123

Tal como establece la consulta 2 del BOICAC 87 no se incluirán en este apartado los créditos con la Hacienda Pública, al no considerarse activo financiero por no derivarse de una relación contractual, teniendo su origen un requerimiento legal.



Valor razonable de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha, el importe por el cual puede ser comprado o vendido entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si para un activo financiero el mercado no es activo y/o los títulos no cotizan, el valor razonable se establece empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referencias a otros instrumentos sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos de fijación de precios, haciendo un uso máximo de datos observables del mercado.

En este sentido se considera como mercado activo aquel en el que se den simultáneamente las siguientes condiciones:

- a) Los bienes o servicios intercambiados son homogéneos.
- b) Pueden encontrarse prácticamente en cualquier momento compradores o vendedores para un determinado bien o servicio.
- c) Los precios son conocidos y fácilmente accesibles para el público. Estos precios, además, han de reflejar transacciones de mercado reales, actuales y producidas con regularidad.

Los activos incluidos se valoran en función de los distintos niveles según la jerarquía, basada en el nivel de liquidez y las técnicas de valoración empleadas para determinar el valor razonable de las inversiones afectas a la cartera disponible para la venta y a la cartera de activos financieros mantenidos para negociar a 31 de diciembre de 2024 y 2023:

- Valor de cotización en mercados líquidos: el valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos se basa en precios de cotización de mercado al final del ejercicio sobre el que se informa.
- Datos observables: el valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración que maximizan el uso de variables observables del mercado y se basan en la menor medida posible en estimaciones específicas de la entidad.
- Otras valoraciones: el valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración que maximizan el uso de variables observables del mercado, si bien uno o más de las variables significativas no se basan en datos de mercado observables.

A 31 de diciembre de 2024 el 98% (a 31 de diciembre de 2023 el 98%) de la cartera de la Mutua se valora mediante el valor de cotización en mercados líquidos y el resto se valora utilizando datos observables.



El detalle del valor en libros de los pasivos financieros clasificados en la categoría "Débitos y partidas a pagar" al 31 de diciembre, es el siguiente:

Tal como establece la consulta 2 del BOICAC 87 no se incluirán en este apartado las deudas con la Hacienda Pública, al no considerarse pasivo financiero por no derivarse de una relación contractual, teniendo su origen un requerimiento legal.

El detalle por vencimientos de los valores representativos de deuda a 31 de diciembre es el siguiente:

Los depósitos en entidades de crédito, registrados en el epígrafe préstamos y partidas a cobrar, tienen los siguientes vencimientos:

El resto de los activos y pasivos financieros tienen vencimiento previsto a corto plazo.

El importe de los intereses devengados y no cobrados de las inversiones al 31 de diciembre de 2024 asciende a 604.604 euros (550.602 euros a 31 de diciembre de 2023), los cuales se encuentran registrados en el epígrafe "Otros activos – Periodificaciones" del activo del balance de situación (ver Nota 8).

A 31 de diciembre de 2024 las correcciones realizadas por la Mutua originadas por el riesgo de crédito han sido:

- #### 10.4 Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias

[illegible]32

10.5 Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Mutua están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Mutua mitiga los riesgos aplicando una política prudente de inversiones en la toma de decisiones sobre las inversiones o desinversiones a realizar.

a) *Riesgo de mercado*

- Riesgo de tipo de cambio: La Mutua no opera en el ámbito internacional con moneda extranjera y, por tanto, no está expuesta al riesgo de tipo de cambio.
- Riesgo de precio: La Mutua está expuesta al riesgo del precio de los instrumentos de patrimonio neto debido a las inversiones mantenidas y clasificadas en el balance como disponibles para la venta. Para gestionar el riesgo de precio originado por inversiones en instrumentos de patrimonio neto, la Mutua diversifica su cartera de acuerdo con los límites estipulados.
- Riesgo de tipo de interés: Como consecuencia del desarrollo de las actividades, y de las operaciones asociadas, la exposición al riesgo de mercado se mitiga mediante la utilización de análisis de sensibilidad para valores de renta fija y variable en el caso del riesgo de tipo de interés, y estableciendo límites máximos de inversión para otros tipos de riesgos de mercado.

b) *Riesgo de liquidez*

La gestión de la liquidez es mitigada, manteniendo saldos suficientes para cubrir cualquier eventualidad derivada de sus obligaciones.

c) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito surge de efectivo y otros activos líquidos equivalentes al efectivo, los instrumentos financieros valores representativos de deuda y los depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto al riesgo de crédito, la política está basada en la prudencia (solventía del emisor), aplicando para las inversiones de renta fija un límite máximo de riesgo por emisor.

En el cuadro siguiente se detalla la información significativa del ejercicio relativa al nivel de exposición al riesgo de tipo de interés de los valores representativos de deuda registrados como activos financieros:

(Euros)	Importe del activo expuesto al riesgo de tipo de interés		
	Valor razonable (tipo interés variable)	Valor razonable (tipo interés fijo)	Total
Activo financiero			
Ejercicio 2024			
Valores representativos de deuda	1.204.076	62.440.770	63.644.846
Ejercicio 2023			
Valores representativos de deuda	2.507.333	49.241.087	51.748.420

La Mutua tiene todos sus activos y pasivos financieros expresados en euros.

A continuación, se detalla la calificación crediticia de los emisores de valores de representativos de deuda a 31 de diciembre:

(Euros)	2024	2023
AAA	1.734.774	2.382.424
AA+	881.519	484.788
AA	264.310	823.303
AA-	2.502.582	3.960.693
A+	5.123.028	5.059.156
A	4.891.035	6.775.879
A-	23.254.932	15.039.363
BBB+	5.980.326	5.423.678
BBB	7.543.077	3.555.356
BBB-	7.817.370	3.426.573
BB+	1.737.181	2.221.420
BB	946.584	1.595.777
BB-	717.704	520.818
B	250.424	285.192
Sin rating	-	194.000
Total	63.644.846	51.748.420

10.6 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición de este epígrafe al cierre del ejercicio 2024 y 2023 es el siguiente:

(Euros)	31.12.2024	31.12.2023
Caja	24.574	37.819
Bancos, cuentas corrientes	5.968.127	6.880.370
Total	5.992.701	6.918.189

11. FONDOS PROPIOS

Fondo Mutual

El fondo mutual se ha formado por las aportaciones de los mutualistas, que han sido incluidas en los recibos de los diferentes ramos en los que opera la Mutua, y por las aplicaciones de los excedentes o de las reservas patrimoniales, según acuerdo de las respectivas Asambleas Generales de Mutualistas.

En el Consejo de Administración de 5 de marzo de 2024 se acordó la Ampliación del Fondo Mutual.

Se pretende recaudar al final de este periodo aproximadamente 511.000 euros, con lo que el Fondo Mutual de la Mutua se situaría en torno a los 26.182.449 euros. A 31 de diciembre de 2024 quedaría un importe pendiente de cobro de 124.486 euros (107.994 euros a 31 de diciembre del ejercicio 2023).

Durante el ejercicio 2024 se escrituró una ampliación del fondo Mutual por importe de 454.300 euros, aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de Mutualistas de fecha 25 de abril de 2024, la cual fue recaudada mediante la repercusión de una derrama de un 1% adicional por póliza emitida durante el periodo comprendido entre el 1 de abril de 2023 y 31 de marzo de 2024. Esta ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 29 de mayo de 2024.

Durante el ejercicio 2023 se escrituró una ampliación del fondo Mutual por importe de 386.530 euros,

aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de Mutualistas de fecha 20 de abril de 2023, la cual fue recaudada mediante la repercusión de una derrama de un 1% adicional por póliza emitida durante el periodo comprendido entre el 1 de abril de 2022 a 31 de marzo de 2023. Esta ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 17 de mayo de 2023.

Reserva legal y estatutaria

Según la Ley de Sociedades de Capital, una cifra igual al 10 por ciento del beneficio del ejercicio se destinará a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20 por ciento del capital suscrito.

La reserva legal, mientras no supere el límite indicado, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin o para aumentar el fondo mutual en la parte de su saldo que exceda el 10 por ciento del fondo mutual ya aumentado.

Según los estatutos sociales de la Mutua, cuando exista remanente se constituirá un "Fondo general de reservas", con el 5 por ciento del remanente que resulte anualmente en cada ramo en los que opera la Mutua, una vez satisfechas todas las obligaciones que será como máximo igual al 25 por ciento del conjunto de Fondos de Reserva de cada ramo; y, con el resto, se dotará la cuenta de "Reservas patrimoniales", la cual es de libre disposición. El importe de la reserva estatutaria asciende a 4.704.790 euros (4.704.790 euros en el ejercicio 2023).

Reserva de estabilización

Como consecuencia de la entrada en vigor del Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, aprobado por el Real Decreto 1317/2008, esta reserva se reclasificó a la fecha de transición, 31 de diciembre de 2008, desde el epígrafe de provisiones técnicas.

La reserva de estabilización recoge, para determinados ramos, el importe requerido legalmente para hacer frente a las desviaciones aleatorias desfavorables de la siniestralidad. Se constituye en función del recargo de seguridad previsto en las bases técnicas de cada ramo o riesgo, de acuerdo con los límites establecidos en la legislación vigente. Tiene carácter acumulativo, aplicándose cuando se produzca un exceso de siniestralidad sobre las primas de riesgo de propia retención que correspondan al ejercicio en cada ramo o riesgo, no pudiéndose destinar a otro fin.

Durante este ejercicio se ha producido una dotación neta de 513.390 euros (399.541 euros en el ejercicio 2023).

A 31 de diciembre de 2024 el saldo de esta reserva es de 740.764 euros (626.915 euros en el ejercicio 2023). A continuación, se desglosa la reserva de estabilización por ramo para los ejercicios 2024 y 2023:

Ejercicio 2024 (Euros)	Responsabilidad civil	Multirriesgos industriales	Autos Responsabilidad civil	Total
Saldo inicial	172.567	90.789	363.559	626.915
Dotaciones ejercicio	29.540	60.166	423.684	513.390
Aplicaciones ejercicio	-	(35.982)	(363.559)	(399.541)
Reserva estabilización 2024	202.107	114.973	423.684	740.764

Ejercicio 2023 (Euros)	Responsabilidad civil	Multirriesgos industriales	Autos Responsabilidad civil	Total
Saldo inicial	143.027	84.347	314.625	541.999
Dotaciones ejercicio	29.540	6.442	363.559	399.541
Aplicaciones ejercicio	-	-	(314.625)	(314.625)
Reserva estabilización 2023	172.567	90.789	363.559	626.915



Reserva de capitalización

El artículo 25.1 de la Ley del Impuesto de Sociedades incorpora a nuestro ordenamiento un beneficio fiscal consistente en la posibilidad de reducir su base imponible en el 10% del incremento de los fondos propios. Para disfrutar de este beneficio se deben cumplir dos requisitos:

- Que el incremento de fondos propios se mantenga durante 5 años desde el cierre impositivo al que corresponda esta reducción.
- Dotar una reserva, indisponible durante el plazo anteriormente comentado, por el importe de la reducción de la base imponible, que debe figurar en el balance de forma separada.

En el ejercicio 2024 y 2023 no se ha dotado reserva de capitalización.

Otras reservas

En este epígrafe se incluye la reserva voluntaria de la Mutua, que a 31 de diciembre de 2024 asciende a 34.381.076 euros (34.189.940 euros en el ejercicio 2023).

También se incluye en este epígrafe la reserva de inversiones en Canarias que, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, debe materializarse en inversiones autorizadas en el plazo máximo de cuatro años, contados desde la fecha del devengo del impuesto correspondiente al ejercicio en el que se dotó la misma. El saldo de esta reserva será indisponible durante el plazo de cinco años a contar desde la fecha en que se lleve a cabo la inversión.

El importe de los compromisos de inversión asumidos con relación a las dotaciones a la Reserva para Inversiones en Canarias, al cierre del ejercicio 2024 asciende a 573.850 euros (918.657 euros a 31 de diciembre de 2023), cuyos plazos de materialización son los siguientes:

(Euros)	Dotación de Reserva de Inversiones en Canarias	Materializado	Pendiente	Fecha Límite
2021	537.850	537.850	-	2025
Total	537.850	537.850	-	

Durante el ejercicio 2024, la Mutua posee activos fijos susceptibles de materializar la reserva dotada por importe de 537.850 euros (380.808 durante el ejercicio 2023).

Los activos aplicables a materialización del ejercicio 2024 son los siguientes, en euros:

Ejercicio Dotación	Ejercicio Materialización	Activos en que se materializa	Importe	Materialización	Fecha Inversión
2020	2024	21110 inmovilizado material, construcciones	537.850	537.850	31/12/2023
			537.850	537.850	

Los activos aplicables a materialización del ejercicio 2023 son los siguientes, en euros:

Ejercicio Dotación	Ejercicio Materialización	Activos en que se materializa	Importe	Materialización	Fecha Inversión
2020	2023	21110 inmovilizado material, construcciones	220.988	220.988	31/12/2023
		21500 otras instalaciones	88.826	88.826	31/12/2023
		21602 mobiliario	70.994	70.994	31/12/2023
			380.808	380.808	

Ajustes por cambios de valor

Este epígrafe recoge las reservas por ajustes en la valoración por los activos que se mantienen clasificados en la cartera de disponibles para la venta, correspondiente al importe de las plusvalías netas del efecto impositivo que ascienden a 1.008.180 euros (214.844 euros de plusvalías netas en el ejercicio 2023).

12. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos con Administraciones Públicas es el siguiente:

(Euros)	31.12.2024	31.12.2023
Activos por impuesto diferido	2.247.474	2.553.551
Activos por impuesto corriente	360.483	193.052
Otros créditos con las Administraciones Públicas	5.311	1.580
Otras entidades públicas	5.311	1.580
Total euros	2.613.268	2.748.183
Pasivos por impuesto corriente	-	-
Pasivos por impuesto diferido	695.153	585.141
Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.276.788	1.035.992
Impuesto sobre primas de seguros	394.308	333.594
Organismos de la Seguridad Social Acreedores	264.318	180.569
Ofesauto	2.355	1.815
Hacienda Pública, IGIC a pagar	21.092	14.400
CLEA	6.899	5.626
Hacienda Pública, IRPF	184.382	139.919
CCS (RCO)	88.703	81.280
Incendios	314.729	278.789
Total euros	1.971.941	1.621.133

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años. La Mutua tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión de los Administradores de la Mutua, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Mutua.

La conciliación del resultado contable con la base imponible del impuesto sobre beneficios y el cálculo del pasivo por impuesto corriente es como sigue:



	Tipo aplicable (25%)					
(Euros)	Pasivo por impuesto corriente	Gasto impuesto	Gastos imputados directamente patrimonio	Activo fiscal por impuesto diferido	Ingresos imputados directamente a patrimonio	Pasivo fiscal por impuesto diferido
Ejercicio 2024						
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos	798.019	151.561				
Diferencias permanentes	(191.777)	-				
Diferencias temporarias	245.687	61.422				
Con origen en el ejercicio	1.419.151	-	-	354.788	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	(1.059.615)	-	-	(264.904)	-	-
Reserva estabilización	(113.849)	-	-	-	-	(28.462)
Disponibles para la venta	-	-	(731.916)	(182.979)	(326.199)	(81.550)
Base imponible negativa	(851.829)	(212.983)		(212.982)		
Base imponible	-	-	(731.916)	(306.077)	(326.199)	(110.012)
Cuota íntegra (25%)	-					
Pagos a cuenta y retenciones	(360.483)					
Total	(360.483)	-	-	-	-	-

(Euros)	Pasivo por impuesto corriente	Gasto impuesto	Gastos imputados directamente e patrimonio	Activo fiscal por impuesto diferido	Ingresos imputados directamente a patrimonio	Pasivo fiscal por impuesto diferido
Ejercicio 2023						
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos	(2.451.082)	-	-	-	-	-
Diferencias permanentes	(44.161)	-	-	-	-	-
Diferencias temporarias	(1.069.052)	(267.263)	-	-	-	-
Con origen en el ejercicio	684.879	-	-	171.220	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	(1.689.016)	-	-	(415.254)	-	-
Reserva estabilización	(84.916)	-	-	-	-	(21.229)
Disponibles para la venta	-	-	(505.931)	(126.483)	69.544	17.386
Base imponible	(3.564.295)	(267.263)	(505.931)	(370.517)	69.544	(3.843)
Cuota íntegra (25%)	-	-	-	-	-	-
Deducciones	-	-	-	-	-	-
Pagos a cuenta y retenciones	(193.052)	-	-	-	-	-
Ajustes positivos a la imposición de beneficios	-	891.074	-	891.074	-	-
Total	(193.052)	623.811	-	520.557	-	-

En el cuadro siguiente se desglosa el detalle de movimientos para los ejercicios 2024 y 2023 del epígrafe de activos por impuesto diferido:

(Euros)	Saldo inicial	Procedentes de		Saldo final
		Resultados	Patrimonio	
Ejercicio 2024				
Activos por impuestos diferidos	2.196.671	(123.098)	-	2.073.573
Deterioro deuda mediadores	8.845	-	-	8.845
Planes de pensiones	73.556	8.489	-	82.045
Límite amortización	9.113	(6.595)	-	2.518
Deterioro inmovilizado e inversiones inmobiliarias	400.589	98.322	-	498.911
Deterioro inversiones financieras	650.302	5.035	-	655.337
Provisión para primas pendientes cobro	113.192	34.633	-	147.825
Provisiones no deducibles	50.000	(50.000)	-	-
Base imponible negativa	891.074	(212.982)	-	678.092
Activos financieros disponibles para la venta	356.880	-	(182.979)	173.901
Total	2.553.551	(123.098)	(182.979)	2.247.474

(Euros)	Saldo inicial	Procedentes de		Saldo final
		Resultados	Patrimonio	
Ejercicio 2023				
Activos por impuestos diferidos	1.550.190	646.481	-	2.196.671
Deterioro deuda mediadores	12.354	(3.509)	-	8.845
Planes de pensiones	65.990	7.566	-	73.556
Limite amortización	14.419	(5.306)	-	9.113
Deterioro inmovilizado e inversiones inmobiliarias	416.555	(15.966)	-	400.589
Deterioro inversiones financieras	811.893	(161.591)	-	650.302
Provisión para primas pendientes cobro	136.479	(23.287)	-	113.192
Provisiones no deducibles	92.500	(42.500)	-	50.000
Base imponible negativa	-	891.074	-	891.074
Activos financieros disponibles para la venta	483.363	-	(126.483)	356.880
Total	2.033.553	646.481	(126.483)	2.553.551

En el cuadro siguiente se desglosa el detalle de movimientos de los ejercicios del epígrafe de pasivos por impuesto diferido:

	Saldo inicial	Procedentes de		Saldo final
		Resultados	Patrimonio	
Ejercicio 2024				
Activos financieros disponibles para la venta	428.412	-	81.550	509.962
Reserva de estabilización	156.729	-	28.462	185.191
Total euros	585.141	-	110.012	695.153
Ejercicio 2023				
Activos financieros disponibles para la venta	411.026	-	17.386	428.412
Reserva de estabilización	135.500	-	21.229	156.729
Total euros	546.526	-	38.615	585.141

Las diferencias temporarias generadoras de pasivos por impuesto diferido corresponden principalmente al ajuste negativo de valor derivado de la valoración de los activos financieros disponibles para la venta y a la reserva de estabilización.

Para los ingresos y gastos asignados a la actividad de seguro y reaseguro, véase nota 20.3.

El desglose de los "Gastos de personal" del ejercicio distribuidas en la cuenta de pérdidas y ganancias en función del destino, es el siguiente:

"Otras cargas sociales" está compuesto por la seguridad social a cargo de la empresa por importe de 1.291.397 euros, retribuciones en especie por importe de 82.841 euros y otros gastos sociales de diversa naturaleza por importe de 142.404 euros.

Durante el ejercicio 2024 se han producido indemnizaciones por despido por importe de 54.254 euros (298.418 euros en 2023).

Se corresponden principalmente con el Espacio Mutua Tinerfeña.

13.3 Cuenta no técnica: Otros ingresos

El desglose de "Otros ingresos" del ejercicio correspondientes a la cuenta no técnica, es el siguiente:

40

13.4 Cuenta no técnica: Otros gastos

El desglose de "Otros gastos" del ejercicio correspondientes a la cuenta no técnica, es el siguiente:

(Euros)	2024	2023
Gastos de personal	124.448	314.815
Gastos excepcionales	18.928	1.309
Total	143.376	316.124

El principal gasto excepcional del ejercicio 2024 hace referencia a la devolución del SEPE por importe de 17.713 euros.

En el ejercicio 2023 los gastos de personal incluían indemnizaciones por importe de 200.000 euros (Nota 14).

14. PROVISIONES NO TÉCNICAS

La Mutua registra en este epígrafe del Pasivo del balance adjunto:

- Provisión para pagos por convenios de liquidación:

La provisión para pagos por convenios de liquidación de siniestros asciende a 31 de diciembre de 2024 a 4.048.485 euros (3.898.536 euros en 2023).

- Otras provisiones no técnicas:

A cierre del ejercicio la Mutua no tiene pasivos contingentes (200.000 euros en 2023). No se prevé que surjan pasivos significativos.

15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIOAMBIENTE

La Mutua no mantiene ninguna partida de naturaleza medioambiental que pudiera ser significativa e incluida bajo mención específica en las presentes cuentas anuales.

16. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

En el Consejo de Administración celebrado el día 25 de marzo del presente año se acordó la ampliación del Fondo Mutuo de la Mutua mediante la aplicación de las cantidades cobradas a los mutualistas con dicho fin. El importe que se prevé recaudar al final de este periodo se aproximará a 511.000 euros, con lo que el Fondo Mutuo de la Mutua se situaría en torno a los 26.182.449 euros.

La Mutua no ha identificado otros hechos posteriores al cierre del ejercicio 2024, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, que sean significativos para los usuarios de las mismas.

17. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Para las operaciones con partes vinculadas que son miembros del Consejo de Administración o miembros del Comité de Dirección de Mutua, véase Nota 18.

17.1 Participaciones en empresas del grupo

Las participaciones en empresas del grupo se detallan a continuación:

(Euros)	Empresa	Actividad	Domicilio social	% Participación	Valor teórico contable participación	Capital	Reservas	Resultado negativo ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Coste adquisición
Ejercicio 2024										
	Peritaciones y Asistencia de Canarias, S.L.U.	Peritaciones y asistencia	C/ Alfaro, 6, Santa Cruz de Tenerife	100%	186.215	3.005	201.433	(41.487)	3.074	3.005
	Conasegur Canarias, Agencia de Seguros, S.L.U.	Mediación en operaciones de seguros	Puerta Canseco, 33	100%	637.467	3.006	938.749	-	(104.288)	3.006
Ejercicio 2023										
	Peritaciones y Asistencia de Canarias, S.L.U.	Peritaciones y asistencia	C/ Alfaro, 6, Santa Cruz de Tenerife	100%	182.840	3.005	201.433	(48.459)	8.981	3.005
	Conasegur Canarias, Agencia de Seguros, S.L.U.	Mediación en operaciones de seguros	Puerta Canseco, 33	100%	941.755	3.006	890.477	(28.579)	78.851	3.006

Las cuentas anuales de las sociedades participadas del ejercicio 2024 y 2023 han sido auditadas.

17.2 Transacciones con empresas del grupo

Balance de situación (euros)	2024	2023
Activo	43.530	482
A-5) Préstamos y partidas a cobrar	43.530	482
IX. Otros créditos	43.530	482
2. Resto de créditos	43.530	482
Peritaciones y Asistencia de Canarias, S.L.U.	3.502	482
Conasegur Canarias Agencia de Seguros, S.L.U.	40.028	-
Pasivo	10.328	25.329
A-3) Débitos y partidas a pagar	10.328	25.329
IX. Otras deudas	10.328	25.329
3. Resto de otras deudas	10.328	25.329
Peritaciones y Asistencia de Canarias, S.L.U.	21.368	25.329
Conasegur Canarias Agencia de Seguros, S.L.U.	(11.040)	-



Las principales operaciones con la empresa Peritaciones y Asistencia de Canarias, S.L.U. son en concepto de honorarios por peritaciones, servicios de asistencia a las oficinas y otros servicios, siendo el importe pendiente de pago de 21.368 euros (25.329 euros en el ejercicio 2023). Asimismo, ha emitido facturas en concepto de primas de seguros y servicios de back office.

Las principales operaciones con la empresa del grupo Conasegur Canarias, Agencia de Seguros, S.L.U. son en concepto de comisiones por mediación en operaciones de seguro y otros servicios. Asimismo, ha emitido facturas en concepto de alquileres y servicios de back office.

Al cierre del ejercicio 2024 y 2023 no existían saldos por operaciones con empresas del grupo, distintos de los descritos anteriormente.



18.1 Administradores y Comité de Dirección

Importes recibidos por el Comité de Dirección	2024	2023
1. Sueldos, dietas y otras remuneraciones	768.064	705.691
2. Obligaciones contraídas en materia de pensiones, de las cuales:	6.890	6.702
a) Obligaciones con miembros antiguos de la dirección	-	-
b) Obligaciones con miembros actuales de la dirección	6.890	6.702
3. Primas de seguro de vida, de las cuales:	1.229	837
a) Primas pagadas a miembros antiguos de la dirección	-	-
b) Primas pagadas a miembros actuales de la dirección	1.229	837
4. Indemnizaciones por cese	127.654	
5. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	-	
6. Anticipos y créditos concedidos, de los cuales:	-	7.733
a) Importes devueltos	-	7.733
b) Obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía	-	
c) Tipo de interés	4,25%	4,25%

Importes recibidos por miembros del órgano de administración	2024	2023
1. Dietas y atenciones estatutarias	390.836	281.855
2. Remuneración de servicios profesionales	91.786	220.286
3. Otros conceptos	1.683	1.655
Total	484.305	503.796

La Mutua tiene suscrito un seguro de Responsabilidad Civil de Administradores, Alta Dirección y funciones fundamentales. Límite de cobertura por año de seguro: 1.200.000 euros, prima anual 11.139 euros (recargos e impuesto incluidos) (11.139 euros en el ejercicio 2023).



De acuerdo con lo establecido en la disposición adicional única de la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales, la información relativa al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

	2024	2023
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	13,01	12,91
Ratio de operaciones pagadas	92,94%	80,22%
Ratio de operaciones pendientes de pago	7,06%	19,78%
(Euros)		
Total pagos realizados	6.722.709	6.163.930
Total pagos pendientes	424.568	1.210.536

Adicionalmente, se detalla la información requerida por la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de Creación y Crecimiento de Empresas, en cuanto a las facturas pagadas e importes pagados en el ejercicio 2024 dentro del periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad:

	2024	2023
Facturas en el límite legal	10.886	9.494
Porcentaje sobre el total de facturas	100%	100%
Total de facturas	10.886	9.494

	Importe (euros)	Importe (euros)
Volumen monetario en límite legal	6.722.709	6.163.930
Porcentaje sobre el total monetario de pagos a sus proveedores	100%	100%
Total monetario de facturas	6.722.709	6.163.930

18.3 Estructura de personal

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2024 y 2023, que no difiere del de cierre, distribuido por géneros y categorías, es el siguiente:

Ejercicio 2024	Hombres	Mujeres	Total
Comité de Dirección	5	3	8
Mandos Intermedios	6	8	14
Otras posiciones	42	39	81
Total número medio de personas empleadas 2024	53	50	103

Ejercicio 2023	Hombres	Mujeres	Total
Comité de Dirección	5	3	8
Mandos Intermedios	6	9	14
Otras posiciones	38	37	75
Total número medio de personas empleadas 2023	48	49	97

El número de empleados con discapacidad durante el ejercicio 2024 y 2023 es de 2 trabajadores.

18.4 Honorarios de auditoría

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales individuales del ejercicio 2024 han ascendido a 33.000 euros (30.000 euros en el ejercicio 2023).

No existen honorarios devengados en el ejercicio 2024 y 2023 por los servicios prestados por otras empresas que forman parte de la misma red internacional del auditor de cuentas.

18.5 Servicio de atención al cliente

Con la entrada en vigor de la Orden Eco/734/2004 de 11 de marzo, la Mutua creó los departamentos y servicios de atención al cliente. Durante el ejercicio 2024 han sido iniciadas 277 reclamaciones y quejas, 272 de ellas admitidas a trámite. Han sido desestimadas 119 quejas y reclamaciones, y 92 estimadas, habiendo 8 pendientes a cierre del ejercicio 2024.

19. INFORMACIÓN SEGMENTADA

Todas las operaciones de seguro de la Mutua han sido formalizadas en el territorio español.

La Mutua tiene establecidos procedimientos de control interno para el análisis de los diversos riesgos, que permitan definir mejoras e implantar controles que los reduzcan.

- Volumen de primas, con el fin de mantener una cartera equilibrada y saneada.
- Control de la siniestralidad: seguimiento por ramos y garantías de la evolución de estas, desviaciones, así como un seguimiento específico en los siniestros graves.
- Seguimiento de gastos por naturaleza y destino, ratios del negocio.
- Evolución de la rentabilidad de las inversiones.

20.1 Provisiones técnicas

El detalle de las provisiones técnicas es el que se muestra a continuación:

doi:10.1371/journal.pone.0141977



La evolución en el ejercicio 2024 de las provisiones para prestaciones del seguro directo y reaseguro aceptado constituidas al cierre del ejercicio anterior, sin incluir la provisión de gastos internos de liquidación de siniestros que ascendía a 2.606.361 euros (2.295.630 euros en 2023) ni la provisión de siniestros pendientes de declaración que ascendía a 1.488.993 euros (1.245.345 euros en 2023), es la siguiente:

Ejercicio 2023		Provisión prestaciones a 31/12/2024 de siniestros pendientes a 31/12/2023		
Ramo	Provisión prestaciones 31/12/2023	Pagos menos cobros realizados durante el ejercicio		Desviación
Accidentes	487.384	267.592	102.117	117.675
Automóviles	36.843.912	10.836.337	23.296.416	2.711.159
Responsabilidad civil	211.890	(421)	356.129	(143.818)
Defensa jurídica	383.374	174.596	180.869	27.907
Multirriesgo	1.725.899	778.112	591.503	356.284
Total euros	39.652.459	12.056.218	24.527.034	3.069.207

Ejercicio 2023		Provisión prestaciones a 31/12/2023 de siniestros pendientes a 31/12/2022		
Ramo	Provisión prestaciones 31/12/2022	Pagos menos cobros realizados durante el ejercicio		Desviación
Accidentes	546.722	222.863	189.654	134.205
Automóviles	44.903.467	14.894.814	12.838.114	17.170.539
Responsabilidad civil	110.484	7.544	105.207	(2.267)
Defensa jurídica	346.971	113.993	199.951	33.027
Multirriesgo	1.440.261	645.253	577.539	217.469
Total euros	47.347.905	15.884.467	13.910.465	17.552.973

La evolución positiva de la provisión para prestaciones del seguro directo constituida al cierre del ejercicio 2023 viene motivada, principalmente por la reducción de la provisión de un siniestro punta ocurrido en el ejercicio 2018.

20.2 Estado de margen de solvencia y fondo de garantía

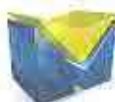
Solvencia	Capital requerido	Capital elegible	Ratio de solvencia	MCR como % SCR
SCR	24.472.819	90.335.211	369,12%	25,08%
MCR	6.138.731	90.335.211	1471,66%	

Composición	Capital disponible	Capital elegible	Exceso SCR	MCR elegible
Tier 1	90.335.211	90.335.211	65.862.393	90.335.211

20.3 Información del seguro de no vida

Los ingresos y gastos técnicos por ramos se muestran a continuación:

Ejercicio 2024 (Euros)	Automóviles R.C.	Automóviles otras garantías	Defensa Jurídica	Accidentes
I. Primas imputadas (Directo)	20.008.187	12.282.155	7.203.700	3.851.374
1. Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	21.184.209	13.106.710	8.864.693	3.909.325
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	(1.096.086)	(779.721)	(1.691.009)	(45.740)
3. +/- variación provisiones para riesgos en curso	-	-	-	-
4. +/- variación provisiones para primas pendientes	(79.936)	(46.834)	(69.984)	(12.211)
II. Primas reaseguro (Cedido)	(1.141.881)	(4.123.618)	-	(874.340)
1. Primas netas de anulaciones	(1.141.881)	(4.208.205)	-	(894.862)
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	-	84.587	-	20.322
A. Total de primas adquiridas netas de reaseguro (I+II)	18.866.306	8.158.537	7.203.700	2.977.034
III. Siniestralidad (Directo)	(32.933.648)	(3.214.200)	(299.623)	(637.241)
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	(27.760.789)	(3.237.773)	(329.569)	(770.259)
2. +/- variación provisiones técnicas para prestaciones	(5.172.859)	23.573	29.936	133.018
IV. Siniestralidad del reaseguro (Cedido)	4.612.626	-	-	534.169
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	2.350.438	-	-	631.840
2. +/- variación provisiones técnicas para prestaciones	2.262.188	-	-	(97.671)
B. Total siniestralidad neta reaseguro (III+IV)	(28.321.022)	(3.214.200)	(299.623)	(103.072)
V. Gastos de adquisición (Directo)	(3.782.653)	(1.862.238)	(1.158.147)	(349.020)
VI. Gastos de administración (Directo)	(1.227.999)	(661.654)	(414.761)	(181.719)
VII. Otros gastos técnicos (Directo)	1.891.629	(4.235)	(2.679)	(1.084)
VIII. Gastos de adquisición, administración y otros gastos técnicos (Cedido)	-	9.529	-	198.237
C. Total gastos explotación y otros gastos técnicos netos (V+VI+VII+VIII)	(3.119.123)	(2.538.498)	(1.575.607)	(333.586)
Ingresos técnicos menos gastos técnicos (A+B+C)	(12.573.839)	2.405.839	5.328.470	2.540.376



Ejercicio 2023 (Euros)	Automóviles R.C.	Automóviles otras garantías	Defensa Jurídica	Accidentes
I. Primas imputadas (Directo)	17.191.749	10.511.086	4.821.709	3.460.061
1. Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	18.177.960	11.363.779	5.879.933	3.696.652
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	(1.018.278)	(870.798)	(1.051.112)	(236.053)
3. +/- variación provisiones para riesgos en curso	-	-	-	-
4. +/- variación provisiones para primas pendientes	32.067	18.105	(7.112)	(538)
II. Primas reaseguro (Cedido)	(989.713)	(3.431.409)	-	(781.632)
1. Primas netas de anulaciones	(989.713)	(3.881.552)	-	(834.476)
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	-	450.143	-	52.844
A. Total de primas adquiridas netas de reaseguro (I+II)	16.202.036	7.079.677	4.821.709	2.678.429
III. Siniestralidad (Directo)	(21.740.781)	(2.680.310)	(186.253)	(724.967)
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	(29.431.304)	(2.554.696)	(230.629)	(690.821)
2. +/- variación provisiones técnicas para prestaciones	7.690.523	(125.814)	44.376	(34.146)
IV. Siniestralidad del reaseguro (Cedido)	(2.840.286)	-	-	512.579
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	8.800.545	-	-	394.934
2. +/- variación provisiones técnicas para prestaciones	(9.640.831)	-	-	117.645
B. Total siniestralidad neta reaseguro (III+IV)	(24.581.067)	(2.680.310)	(186.253)	(212.388)
V. Gastos de adquisición (Directo)	(3.803.896)	(1.683.896)	(991.126)	(765.938)
VI. Gastos de administración (Directo)	(1.203.350)	(711.957)	(367.145)	(259.087)
VII. Otros gastos técnicos (Directo)	903.350	(4.072)	(963)	(1.030)
VIII Gastos de adquisición, administración y otros gastos técnicos (Cedido)	272.095	10.188	-	172.794
C. Total gastos explotación y otros gastos técnicos netos (V+VI+VII+VIII)	(3.831.801)	(2.389.757)	(1.359.234)	(853.261)
Ingresos técnicos menos gastos técnicos (A+B+C)	(12.210.832)	2.009.610	3.276.222	1.612.780



Ren He, *University of Illinois at Chicago, Chicago, IL 60607*; E-mail: he@uic.edu



Ejercicio 2023 (Euros)	Multirriesgo Hogar	Multirriesgo Comercio	Multirriesgo Industrial	Multirriesgo Comunidades
I. Primas imputadas (Directo)	2.896.239	616.426	589.244	738.500
1. Primas devengadas netas de anulaciones y extintos	3.104.170	650.030	617.090	759.023
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	(230.222)	(42.472)	(30.267)	(21.276)
3. +/- variación provisiones para riesgos en curso	18.555	8.627	-	-
4. +/- variación provisiones para primas pendientes	3.736	241	2.421	753
II. Primas reaseguro (Cedido)	(2.030.544)	(480.895)	(523.467)	(640.939)
1. Primas netas de anulaciones	(2.215.112)	(503.962)	(547.259)	(661.057)
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	184.568	23.067	23.792	20.118
A. Total de primas adquiridas netas de reaseguro (I+II)	865.695	135.531	65.777	97.561
III. Siniestralidad (Directo)	(2.231.115)	(913.612)	(275.548)	(359.986)
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	(2.172.562)	(450.031)	(189.511)	(403.609)
2. +/- variación provisiones técnicas para prestaciones	(58.553)	(463.581)	(86.037)	43.623
IV. Siniestralidad del reaseguro (Cedido)	1.594.036	736.898	203.812	341.530
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	1.528.938	338.293	126.761	356.198
2. +/- variación provisiones técnicas para prestaciones	65.098	398.605	77.051	(14.668)
B. Total siniestralidad neta reaseguro (III+IV)	(637.079)	(176.714)	(71.736)	(18.456)
V. Gastos de adquisición (Directo)	(699.139)	(142.688)	(95.276)	(161.200)
VI. Gastos de administración (Directo)	(203.172)	(46.444)	(38.897)	(68.416)
VII. Otros gastos técnicos (Directo)	(1.564)	(138)	(4.197)	(429)
VIII Gastos de adquisición, administración y otros gastos técnicos (Cedido)	765.871	187.328	114.360	204.431
C. Total gastos explotación y otros gastos técnicos netos (V+VI+VII+VIII)	(138.004)	(1.942)	(24.010)	(15.614)
Ingresos técnicos menos gastos técnicos (A+B+C)	90.612	(43.125)	(29.969)	63.491



Ejercicio 2024 (Euros)	Responsabilidad Civil y Embarcaciones	
		Total
I. Primas imputadas (Directo)	620.543	49.422.916
1. Primas devengadas netas de anulaciones y extintos	614.037	53.411.665
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	8.294	(3.813.727)
3. +/- variación provisiones para riesgos en curso		35.383
4. +/- variación provisiones para primas pendientes	(1.788)	(210.405)
II. Primas reaseguro (Cedido)	(492.735)	(10.808.483)
1. Primas netas de anulaciones	(456.223)	(11.128.065)
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	(36.512)	319.582
A. Total de primas adquiridas netas de reaseguro (I+II)	127.808	38.614.433
III. Siniestralidad (Directo)	(163.407)	(40.571.139)
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	(13.171)	(35.823.477)
2. +/- variación provisiones técnicas para prestaciones	(150.236)	(4.947.662)
IV. Siniestralidad del reaseguro (Cedido)	(9.056)	7.476.783
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	7.630	6.276.783
2. +/- variación provisiones técnicas para prestaciones	(16.586)	2.200.020
B. Total siniestralidad neta reaseguro (III+IV)	(172.463)	(33.094.356)
V. Gastos de adquisición (Directo)	(58.250)	(8.238.408)
VI. Gastos de administración (Directo)	(26.730)	(2.933.606)
VII. Otros gastos técnicos (Directo)	224	1.880.112
VIII. Gastos de adquisición, administración y otros gastos técnicos (Cedido)	114.170	1.836.513
C. Total gastos explotación y otros gastos técnicos netos (V+VI+VII+VIII)	29.414	(7.655.387)
Ingresos técnicos menos gastos técnicos (A+B+C)	(15.241)	(2.135.310)



Ejercicio 2023 (Euros)	Responsabilidad Civil y Embarcaciones	Total
I. Primas imputadas (Directo)	508.769	41.333.783
1. Primas devengadas netas de anulaciones y extermos	586.441	44.835.078
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	(79.405)	(3.579.883)
3. +/- variación provisiones para riesgos en curso		27.182
4. +/- variación provisiones para primas pendientes	1.733	51.406
II. Primas reaseguro (Cedido)	(440.101)	(9.318.700)
1. Primas netas de anulaciones	(529.897)	(10.163.028)
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	89.796	844.328
A. Total de primas adquiridas netas de reaseguro (I+II)	68.668	32.015.083
III. Siniestralidad (Directo)	(326.688)	(29.439.260)
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	(28.120)	(36.151.283)
2. +/- variación provisiones técnicas para prestaciones	(298.568)	6.712.023
IV. Siniestralidad del reaseguro (Cedido)	268.861	817.430
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	13.438	9.559.107
2. +/- variación provisiones técnicas para prestaciones	255.423	(8.741.677)
B. Total siniestralidad neta reaseguro (III+IV)	(57.827)	(28.621.830)
V. Gastos de adquisición (Directo)	(34.900)	(8.368.059)
VI. Gastos de administración (Directo)	(25.325)	(2.923.793)
VII. Otros gastos técnicos (Directo)	397	891.354
VIII. Gastos de adquisición, administración y otros gastos técnicos (Cedido)	111.295	1.838.342
C. Total gastos explotación y otros gastos técnicos netos (V+VI+VII+VIII)	51.467	(8.562.156)
Ingresos técnicos menos gastos técnicos (A+B+C)	62.308	(5.168.903)



doi:10.1371/journal.pone.0140014.g001

55



Ejercicio 2023 (Euros)	Automóviles R.C.	Automóviles otras garantías	Defensa Jurídica	Accidentes
I. Primas imputadas (Directo)	17.191.749	10.511.086	4.821.709	3.460.061
1. Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	18.177.960	11.363.779	5.879.933	3.696.652
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	(1.018.278)	(870.798)	(1.051.112)	(236.053)
3. +/- variación provisiones para riesgos en curso	-	-	-	-
4. +/- variación provisiones para primas pendientes	32.067	18.105	(7.112)	(538)
II. Primas reaseguro (Cedido)	(989.713)	(3.431.409)	-	(781.632)
1. Primas netas de anulaciones	(989.713)	(3.881.552)	-	(834.476)
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	-	450.143	-	52.844
A. Total de primas adquiridas netas de reaseguro (I+II)	16.202.036	7.079.677	4.821.709	2.678.429
III. Siniestralidad (Directo)	(37.394.856)	(2.732.089)	(297.391)	(839.433)
1. Prestaciones y gastos pagados de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	(14.339.363)	(2.046.293)	(119.027)	(425.674)
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	(23.055.493)	(685.796)	(178.364)	(413.759)
IV. Siniestralidad del reaseguro (Cedido)	14.499.017	-	-	580.657
1. Prestaciones y gastos pagados de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	3.043.280	-	-	124.997
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	11.455.737	-	-	455.660
B. Total siniestralidad neta reaseguro (III+IV)	(22.895.839)	(2.732.089)	(297.391)	(258.776)
V. Gastos de adquisición (Directo)	(3.803.896)	(1.683.896)	(991.126)	(765.938)
VI. Gastos de administración (Directo)	(1.203.350)	(711.957)	(367.145)	(259.087)
VII. Otros gastos técnicos (Directo)	903.350	(4.072)	(963)	(1.030)
VIII Gastos de adquisición, administración y otros gastos técnicos (Cedido)	272.095	10.168	-	172.794
C. Total gastos explotación y otros gastos técnicos netos (V+VI+VII+VIII)	(3.831.801)	(2.389.757)	(1.359.234)	(853.261)
D. Ingresos financieros técnicos netos de los gastos de la misma naturaleza	2.911.722	347.381	310.660	144.354
Ingresos técnicos menos gastos técnicos (A+B+C)	(7.613.882)	2.305.212	3.475.744	1.710.746



Ejercicio 2024 (Euros)	Multirriesgo Hogar	Multirriesgo Comercio	Multirriesgo Industrial	Multirriesgo Comunidades
I. Primas imputadas (Directo)	3.332.420	714.507	619.543	790.487
1. Primas devengadas netas de anulaciones y extermos	3.526.538	738.895	700.699	794.561
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	(184.750)	(29.383)	(81.991)	(3.341)
3. +/- variación provisiones para riesgos en curso	-	35.383	-	-
4. +/- variación provisiones para primas pendientes	834	(388)	836	(733)
II. Primas reaseguro (Cedido)	(2.394.959)	(529.226)	(560.875)	(690.849)
1. Primas netas de anulaciones	(2.549.897)	(554.206)	(627.927)	(695.064)
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	154.938	24.980	67.052	4.215
A. Total de primas adquiridas netas de reaseguro (I+II)	937.461	185.281	58.668	99.638
III. Siniestralidad (Directo)	(2.423.901)	(600.325)	(135.138)	(472.471)
1. Prestaciones y gastos pagados de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	(1.688.743)	(335.088)	(92.728)	(333.664)
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	(555.168)	(265.237)	(42.410)	(138.807)
IV. Siniestralidad del reaseguro (Cedido)	1.670.599	430.363	78.099	427.910
1. Prestaciones y gastos pagados de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	1.053.875	144.209	24.386	245.108
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	616.724	286.154	53.713	182.804
B. Total siniestralidad neta reaseguro (III+IV)	(753.302)	(169.962)	(57.039)	(44.561)
V. Gastos de adquisición (Directo)	(626.627)	(181.150)	(87.391)	(152.900)
VI. Gastos de administración (Directo)	(246.389)	(46.472)	(46.261)	(62.701)
VII. Otros gastos técnicos (Directo)	(726)	87	(2.786)	(238)
VIII. Gastos de adquisición, administración y otros gastos técnicos (Cedido)	744.480	223.150	144.801	202.336
C. Total gastos explotación y otros gastos técnicos netos (V+VI+VII+VIII)	(129.252)	15.585	9.183	(13.503)
D. Ingresos financieros técnicos netos de los gastos de la misma naturaleza	170.711	79.518	40.852	45.220
Ingresos técnicos menos gastos técnicos (A+B+C)	225.618	109.722	51.664	86.794



© 2000 Blackwell Science Ltd *Journal of Internal Medicine* 247: 343–352



Ejercicio 2024 (Euros)	Responsabilidad Civil y Embarcaciones	Total
I. Primas imputadas (Directo)	620.543	49.422.916
1. Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	614.037	53.411.665
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	8.294	(3.813.727)
3. +/- variación provisiones para riesgos en curso	-	35.383
4. +/- variación provisiones para primas pendientes	(1.788)	(210.405)
II. Primas reaseguro (Cedido)	(492.735)	(10.808.483)
1. Primas netas de anulaciones	(466.223)	(11.128.065)
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	(36.512)	319.582
A. Total de primas adquiridas netas de reaseguro (I+II)	127.808	38.614.433
III. Siniestralidad (Directo)	(24.250)	(41.693.176)
1. Prestaciones y gastos pagados de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	(7.700)	(22.645.738)
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	(16.550)	(19.047.438)
IV. Siniestralidad del reaseguro (Cedido)	18.272	9.011.497
1. Prestaciones y gastos pagados de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	5.005	3.037.897
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	13.267	5.973.600
B. Total siniestralidad neta reaseguro (III+IV)	(5.978)	(32.681.679)
V. Gastos de adquisición (Directo)	(58.250)	(8.238.406)
VI. Gastos de administración (Directo)	(26.730)	(2.933.606)
VII. Otros gastos técnicos (Directo)	224	1.880.112
VIII. Gastos de adquisición, administración y otros gastos técnicos (Cedido)	114.170	1.636.513
C. Total gastos explotación y otros gastos técnicos netos (V+VI+VII+VIII)	29.414	(7.655.387)
D. Ingresos financieros técnicos netos de los gastos de la misma naturaleza	38.054	4.560.097
Ingresos técnicos menos gastos técnicos (A+B+C)	190.298	2.837.464



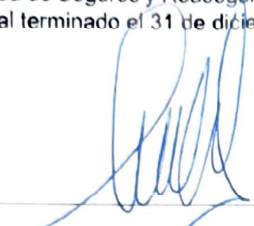
Ejercicio 2023 (Euros)	Responsabilidad Civil y Embarcaciones	Total
I. Primas imputadas (Directo)	508.769	41.333.783
1. Primas devengadas netas de anulaciones y extermos	586.441	44.835.078
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	(79.405)	(3.579.883)
3. +/- variación provisiones para riesgos en curso	-	27.182
4. +/- variación provisiones para primas pendientes	1.733	51.406
II. Primas reaseguro (Cedido)	(440.101)	(9.318.700)
1. Primas netas de anulaciones	(529.897)	(10.163.028)
2. +/- variación provisiones para primas no consumidas	89.796	844.328
A. Total de primas adquiridas netas de reaseguro (I+II)	68.668	32.015.083
III. Siniestralidad (Directo)	(134.075)	(45.142.109)
1. Prestaciones y gastos pagados de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	(30.223)	(19.579.940)
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	(103.852)	(25.562.169)
IV. Siniestralidad del reaseguro (Cedido)	88.991	17.792.608
1. Prestaciones y gastos pagados de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	2.118	4.592.122
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	86.873	13.200.486
B. Total siniestralidad neta reaseguro (III+IV)	(45.084)	(27.349.501)
V. Gastos de adquisición (Directo)	(34.900)	(8.368.059)
VI. Gastos de administración (Directo)	(25.325)	(2.923.793)
VII. Otros gastos técnicos (Directo)	397	891.354
VIII. Gastos de adquisición, administración y otros gastos técnicos (Cedido)	111.295	1.838.342
C. Total gastos explotación y otros gastos técnicos netos (V+VI+VII+VIII)	51.467	(8.562.156)
D. Ingresos financieros técnicos netos de los gastos de la misma naturaleza	4.277	3.801.917
Ingresos técnicos menos gastos técnicos (A+B+C)	79.328	(94.657)

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración Mutua Tinerfeña, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija formula las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, que se componen de las 60 hojas adjuntas.

Santa Cruz de Tenerife, a ~~25 de marzo de 2025~~

13 de mayo de 2025 *


D. Luis Lorenzo Dorta León

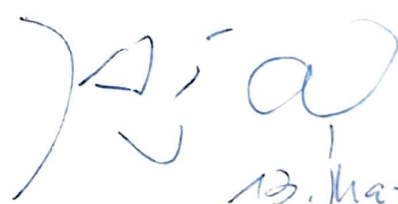
Presidente

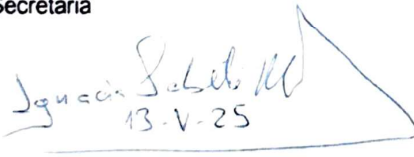

D. Salvador Rojas Castro

Vicepresidente

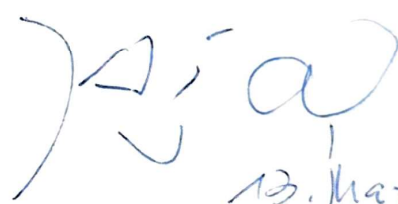

D.ª Yaiza García Suárez

Secretaria


D. Juan A. López de Vergara Méndez


SABELANSON, S.L.

Representada por D. Ignacio Sabaté Bel


D. Francisco Hernández González


D.ª Irene Alejandra Izquierdo Herrera

* Si bien la formulación de las Cuentas Anuales se llevó a cabo y fue aprobada por el Consejo de Administración con fecha de 25 de marzo de 2025 -aprobándose por el Consejo de Administración con cuatro votos a favor y tres en contra y siendo firmados por los cuatro consejeros que votaron a favor-, de nuevo, con fecha 13 de mayo de 2025, el Consejo de Administración se reunió y acordó nuevamente el acuerdo de formulación de las Cuentas Anuales, aprobándolo esta vez por unanimidad -firmando, adhiriéndose y votando a favor los tres consejeros que habían votado en contra la vez anterior-. En ese interín, no se ha producido ningún cambio de ningún sentido de contenido **61** en las Cuentas Anuales.



Mutua Tinerfeña
SEGUROS

INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2024

Mutua Tinerfeña Seguros, S.A. inscrita en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife, Tomo 3811, Libro 7, Folio 11, y en el Registro de Seguros, Folio 11, de la Sección 1ª del Registro de Seguros.



ÍNDICE

1. Introducción
2. Entorno económico
3. Entorno asegurador
4. Datos de la Entidad
 - a. Negocio asegurador
 - b. Inversiones
 - c. Resultado
 - d. Análisis Patrimonial
5. Hechos posteriores y evolución para 2025



1. INTRODUCCIÓN

Señores Mutualistas

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias sometemos a su consideración las cuentas anuales de la Entidad, conformadas por el Balance General, Pérdidas y Ganancias, Estado de Origen y Aplicación de fondos, Cambios en el Patrimonio Neto y Memoria.

Antes de la presentación detallada de las mismas procederemos a comentar el Informe de Gestión del ejercicio. La función principal del mismo es consignar las actividades y resultados de la Entidad con relación al entorno económico y asegurador en el que compete.

2. ENTORNO ECONÓMICO

El entorno económico está cada vez más influenciado por el contexto político. Se ha iniciado el ejercicio con la presidencia en EE. UU. de Trump y con el anuncio de medidas radicales, en forma de aranceles, con impacto económico global. Esta situación va a generar mucha volatilidad en las relaciones multilaterales. Parece que está en juego el actual modelo económico, en el que cada país "exporta" sus habilidades, volviendo a un mundo anterior, más cerrado y... ¿más inflacionista?

Aunque parece que el fantasma de la inflación se ha contenido, no es una guerra definitivamente ganada.

En EE. UU. los tipos como consecuencia de ésta no están bajando al ritmo esperado y en Europa, aunque parece que está más contenida, tampoco terminan de reducirse con la intensidad descontada. Hemos de recordar que la expectativa de tipos al inicio de 2024 era en torno al 2% a cierre del ejercicio, expectativa que se ha movido prácticamente 12 meses. ¿volverá a ocurrir lo mismo en 2025?

Insistiendo en la inflación, cualquier cambio en las estimaciones supondría un problema para la economía europea. El crecimiento esperado es muy moderado lo que hace necesario una política de tipos expansiva que permita su reactivación. Si la inflación no se moderara la situación sería complicada: bajo crecimiento y alta inflación, la temida estanflación tan difícil de combatir.



Por otro lado, existe un contexto geoestratégico muy complejo. Hacía muchos años que no explicitaba tan claramente un mundo con tantos frentes bélicos abiertos. A la guerra de Ucrania, que ya ha entrado en su tercer año, iba a ser un conflicto rápido, se han unido el conflicto en oriente próximo. Son situaciones que han generado una calma tensa, que los mercados están recogiendo sin mucho impacto, pero que en cualquier momento pueden provocar un cambio brusco con consecuencias imprevisibles.

Este entorno de conflicto se está produciendo, además, en una situación donde los EE. UU. ha amenazado de forma clara a Europa en que, si no incrementa su presupuesto militar, dejará de aportar apoyo a la OTAN con lo que supondría desde el punto de vista de seguridad internacional.

Esta situación ya se está materializando en Ucrania donde hay una amenaza clara de reducir la aportación militar sin la que la defensa frente a Rusia sería imposible. Europa ha reaccionado, garantizando la ayuda necesaria, pero para esto va a tener que incrementar de forma sustancial su presupuesto en defensa. Hay que recordar que los principales países de la unión europea, salvo Alemania, presentan altos índices de deuda pública por lo que financiar esta ayuda supondrá un esfuerzo adicional en sus presupuestos.

En conclusión, nos encontramos en una situación en Europa de bajo crecimiento, inflación contenida, expectativa de bajada de tipos y necesidad de incrementos presupuestarios para cumplir con los requerimientos de EE. UU. en relación a la aportación militar que se realiza.

La situación en España dentro de Europa, como ya ocurrió en 2024, es de las mejores dentro de Europa. Se espera una moderación en la tasa de inflación para el 2025, aunque a un ritmo algo inferior que el promedio europeo (2,3% esperado frente al 2,1%), pero se crece por encima del entorno y, además, las expectativas para 2025 son de un mayor crecimiento que en Europa (Estimación de un +2,2% frente al 1,0%)

Segue siendo el paro, como ocurre desde hace muchos años, la variable con peor comportamiento. El índice de desempleo esperado seguirá muy por encima del promedio europeo (10,8% frente al 6,4%) y con poca mejora en relación al dato de 2024 (11,1%). Es decir, nos encontramos con una economía con capacidad para crecer, con algo más de tensión en los precios que el entorno y con mayor tasa de paro.

El **impacto del entorno económico** en el sector tiene una doble vertiente. Una **financiera** y otra en el negocio **asegurador**.



Con relación al negocio **asegurador, aunque la inflación se modera**, el incremento de los costes que conllevan no será tan intenso como en años anteriores, se va a seguir produciendo. Ya se ha adelantado una actualización de los convenios sectoriales y siguen reflejando aumentos tanto en la parte de daños materiales (CICOS, SDM) como en indemnizaciones por daños corporales (Baremo). Esto supone que van a ser necesario continuar con la rigurosidad en el establecimiento de precios que ha mostrado el sector estos dos últimos años.



3. ENTORNO ASEGURADOR

El volumen total de primas del sector se ha reducido un 1,58%. Este decrecimiento no ha sido generalizado y se fundamenta, principalmente, por la evolución de los ramos de vida.

En Vida, se ha producido una reducción de la venta de productos de ahorro, motivado por el descenso paulatino de los tipos de interés, del 16,97%. Esta ha sido la causa de la reducción en el crecimiento del ramo (-13,68) y de la evolución neta del sector.

Si analizamos los ramos no vida, entorno en el que opera la entidad, podemos observar que el sector crece de forma sostenida y en todos los ramos principales.

En concreto, en el producto de autos, se consolida el cambio de tendencia que ya se mostró en ejercicios anteriores y se ha producido un claro crecimiento del 8,9%.

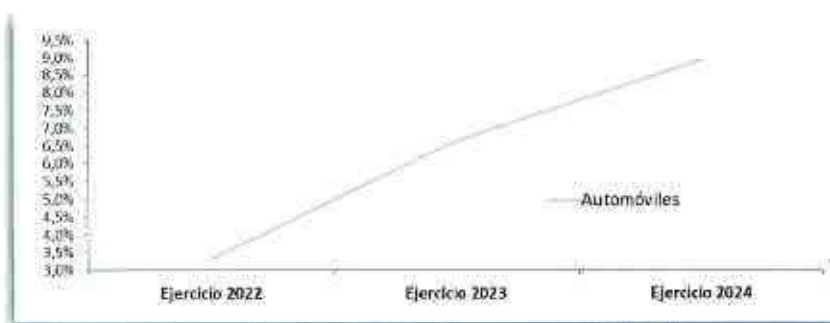
En el cuadro (1) que se muestra a continuación se puede observar la evolución de cada ramo y su comparativa con los dos ejercicios anteriores:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2023	Ejercicio 2024	Evolución	
Ramo	% Crecimiento	% Crecimiento	% Crecimiento	Bianual	Último Ejerc
Vida	4,18%	35,97%	-13,68%	-17,86	-49,65
Riesgo	3,30%	-2,66%	4,80%	1,50	7,46
Ahorro	4,41%	46,32%	-16,97%	- 21,38	- 63,29
No vida	5,20%	6,79%	7,82%	2,62	1,03
Automóviles	3,3%	6,63%	8,90%	5,59	2,27
Salud	7,0%	6,6%	7,40%	0,41	0,84
Multirriesgos	5,69%	6,76%	8,80%	3,11	2,04
Resto no vida	5,1%	7,25%	6,20%	1,11	- 1,05
Total	4,81%	17,84%	-1,58%	-6,39	-19,42

- (1) Datos facilitados por ICEA (Investigación Cooperativa entre Entidades Aseguradoras y Fondos de Pensiones), fue fundada el 1 de febrero de 1963, siendo la primera Asociación de Entidades de Seguros que se constituye en España. ICEA tiene encomendada la función de Servicio de Estudios del Sector Asegurador Español, siendo el organismo encargado de realizar y publicar todas las estadísticas sectoriales.

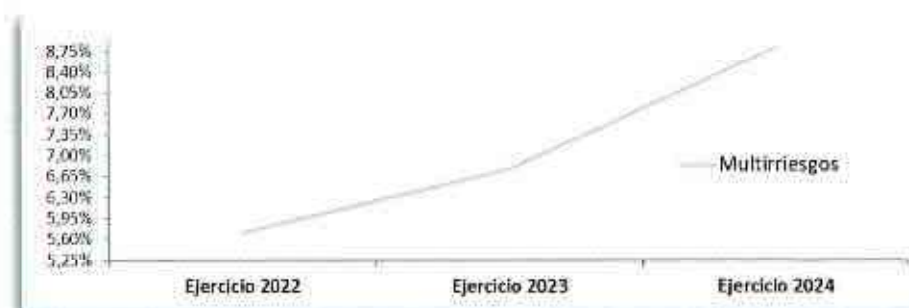


Como hemos comentado, si analizamos el seguro de **automóviles**, muy importante para Mutua Tinerfeña ya que representa el 86,38% del negocio total, se observa que continúa la tendencia de mejora que ya se puso de manifiesto el ejercicio anterior y consolida un crecimiento importante.



Aunque la inflación se ha moderado, el ramo aún no alcanza equilibrio técnico. Esto indica un 2025 en el que se continúe creciendo, aunque no al ritmo de ejercicios anteriores. Una parte significativa de este crecimiento se producirá por aumento de prima media. El sector ya ha anunciado incremento de costes y, con ellos, de los módulos de los convenios sectoriales lo que derivará en aumento de primas.

Por otro lado, **multirriesgos**, presenta una evolución sectorial positiva creciendo en los últimos años de forma constante. Este año lo ha hecho un 8,80%.



4. DATOS DE LA ENTIDAD

A. DEL NEGOCIO ASEGURADOR

El volumen total de negocio de la entidad se ha incrementado un 19,12% mejorando 1,57 puntos el significativo aumento que ya se produjo el ejercicio anterior. La evolución se muestra en el cuadro siguiente:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2024	Evolución
Ramo	% Crecimiento	% Crecimiento	Ultimo Ejerc
Automóviles	17,90%	20,73%	2,83
Multirriesgos	14,45%	11,41%	- 3,05
Resto no vida	19,74%	4,43%	- 15,31
No vida	17,56%	19,12%	1,57

El ramo de autos ha crecido de forma muy importante. Además, una parte muy importante de este crecimiento se ha producido vía aumento de primas medias. El ramo ha crecido 2.83 puntos más que en 2023 consolidando el cambio de tendencia de un producto que hasta hace unos años estaba reduciendo volumen. La entidad crece, además, muy por encima de lo que lo hace el sector (20.73% frente a un 8.9%).

Como se ha comentado anteriormente, el peso de este ramo es muy importante para la entidad (86,38% del total) y su evolución marca la tendencia general. El crecimiento ha sido positivo tanto en particulares como en flotas.

Multirriesgos mantiene aumentos de dos dígitos y lo hace también por encima del sector (11,41% sobre un 8,8%). Su peso se reduce ligeramente en la cartera total de la entidad motivado por la importante evolución del producto principal. Actualmente representa un 10,69% del total de volumen de negocio.

El resto de los productos (esencialmente accidentes y responsabilidad civil) han aumentado su volumen de primas, aunque su peso sobre el total es pequeño (2,92%). En estos productos, la contratación / cancelación de pólizas con primas medias elevadas pueden generar desviaciones en el comportamiento entre períodos.



El peso de cada ramo y la comparativa de crecimiento con relación al resto del mercado se muestra en el siguiente cuadro:

Ramo	Mutua		Sector	Diferencia
	Peso por ramos	% Crecimiento	% Crecimiento	
Automóviles	86,38%	20,73%	8,90%	11,83
Multirriesgos	10,69%	11,41%	8,80%	2,61
Resto No vida	2,92%	4,43%	6,20%	- 1,77
Total	100,00%	19,12%	7,82%	11,30
No autos	13,62%	9,83%	15,00%	- 5,17

La evolución de los costes ha exigido al sector, y por supuesto a la entidad, una actualización tarifaria. Este año el aumento de la prima media ha sido significativo y fundamental en la búsqueda de la mejora técnica.

Este hecho se produce en todos los productos (*), aunque **autos** es el que, por su peso sobre el total de la entidad, marca la tendencia. La prima media ha experimentado una variación de 11,52 puntos lo que supone una variación positiva de un 15,13%. Como hemos comentado anteriormente, su tendencia continuará al alza a lo largo de 2025, aunque seguramente el crecimiento se producirá con menor intensidad que lo ha hecho en 2024.

La evolución de este parámetro por ramos ha sido la siguiente:

Ramo	Evolución crecimiento prima media		
	2.023	2.024	Evoluc
Automóviles	3,61%	15,13%	11,52
Multirriesgos	6,90%	11,25%	4,35
Resto No vida	-25,68%	-5,77%	19,91
Total	3,79%	14,32%	10,53
No autos	4,94%	9,13%	4,19

El análisis de la prima media de los multirriesgos aporta menos información por la variabilidad de las pólizas con lo contienen. No obstante, también se ha producido un aumento de esta.

(*) En "resto no vida" se muestra un decrecimiento de un 5,77%. Este dato está muy influenciado por las pólizas que cubren la responsabilidad civil de mascotas con primas medias bajas. Este hecho ya se produjo, aún con más intensidad, en el ejercicio anterior (-40,82% frente a un -6,12% este ejercicio).



Ramo	Evolución crecimiento prima media		
	2.023	2.024	Evoluc
RC General (*)	-40,82%	-6,12%	34,70
Accidentes	22,96%	3,68%	- 19,28
Total	-25,68%	-5,77%	19,91

Por otro lado, hemos de analizar la evolución de los **gastos técnicos de la Entidad**. Las principales partidas que los componen, los relacionados directamente con la actividad, son los pagos efectivamente realizados y las provisiones constituidas para atender compromisos en el futuro.

Del análisis agregado de la evolución de estas partidas, **netas del reaseguro**, podemos concluir que se ha producido un incremento en el importe destinado para cubrir indemnizaciones de un 15,19 % **(2)**. La tendencia general está muy influida, por el peso de la cartera sobre el total de la entidad, por la evolución de autos.

Su evolución por ramos se muestra en el siguiente cuadro:

Ramo	Peso Gastos	2.023	2.024	Evoluc
Automóviles	98,67%	63.351.749,01 €	72.963.970,34 €	15,17%
Multirriesgos	0,88%	563.864,15 €	648.262,49 €	14,97%
Resto No vida	0,45%	277.314,26 €	331.561,76 €	19,56%
Total	100,00%	64.192.927,42 €	73.943.794,59 €	15,19%

No autos	1,33%	841.178,41 €	979.824,25 €	16,48%
----------	-------	--------------	--------------	--------

De la evolución de las primas y los gastos y el efecto de la protección vía reaseguro que tiene la Entidad se obtiene como resultado una **siniestralidad (3)** de un 85,70 %, 3,7 puntos inferior a la experimentada en el ejercicio anterior.

Ramo	Siniestralidad		Evolución
	2.023	2.024	
Automóviles	89,82%	85,85%	- 3,97
Multirriesgos	77,62%	76,81%	- 0,81
Resto No vida	93,62%	108,67%	15,05
Total	89,40%	85,70%	- 3,7

No autos	79,97%	82,15%	2,18
----------	--------	--------	------

- (2) Incluye pagos netos de reaseguro efectivamente realizados y las provisiones de primas no consumidas, de riesgos en curso, de gastos internos para liquidación de siniestros y de prestaciones (pendientes de pago, liquidación y declaración).
- (3) Siniestralidad frente a primas imputada neto de reaseguro.

Hay que destacar también la evolución de la **frecuencia**. El esfuerzo realizado en la conservación de los mejores clientes ha permitido la contención de esta ratio, fundamentalmente en el ramo de autos. Se ha producido un incremento de 0,4 puntos a lo largo del ejercicio (+3,44%) muy por debajo de la ratio esperada.

En el caso de "resto de productos" el comportamiento ha sido también positivo y se ha producido una reducción de esta ratio.

Han sido los **costes medios**, fundamentalmente en autos, los que han experimentado un aumento. Estos se obtienen del coste promedio de los siniestros totalmente cerrados y se corrige, para evitar desviaciones, con el uso del método del percentil noventa y cinco.

Teniendo en cuenta estas consideraciones se obtiene como resultado un incremento en los costes medios en **autos** de un 4,77%. Este aumento, aunque ha sido muy inferior al experimentado en el ejercicio anterior (-4,52 puntos) pone de manifiesto la importancia de continuar mejorando los procesos y la prima media.

La evolución de la frecuencia (+3,44%) y de los costes medios (+4,77%) da como resultado, como se ha mostrado anteriormente, un incremento de los costes imputados.

En el caso del resto de productos se ha producido una reducción de la frecuencia y una contención de los costes medios.

En la tabla siguiente se muestra la evolución de ambos parámetros:

	Frecuencia				Evolución coste medio (4)		
Ramo	2.023	2.024	Evolución	Evoluc %	2.023	2.024	Evolución
Automóviles	11,55%	11,95%	0,40	3,44%	9,29%	4,77%	- 4,52
Multirriesgos	38,98%	38,09%	- 0,89	-2,29%	-5,06%	2,94%	8,00
Resto No vida	80,45%	74,34%	- 6,11	-7,59%	-5,61%	3,68%	9,29
Total	15,85%	15,94%	0,09	0,57%			

- (4) Los costes medios, son brutos de reaseguro. Corresponden a modalidades de siniestro totalmente liquidadas y en percentil 95.



El Período medio de pago a proveedores ha sido de 13,01 días.

	2024	2023
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	13,01	12,91
Ratio de operaciones pagadas	92,94%	80,22%
Ratio de operaciones pendientes de pago	7,06%	19,78%
(Euros)		
Total pagos realizados	6.722.709,00	6.163.926,82
Total pagos pendientes	424.568,00	1.210.536,38

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2024 ha sido de 103. Su distribución por géneros se muestra en el cuadro siguiente:

	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
número medio de personas empleadas	53	50	103

B. DE LAS INVERSIONES

El rendimiento de las inversiones en una entidad aseguradora contribuye a mejorar o compensar, en caso de que fuera necesario, el resultado técnico propio de la actividad.

Mutua Tinerfeña dispone de una política de inversiones, recogida en un documento aprobado por el Consejo, que establece el marco en el que puede desarrollarse la estrategia inversora. En la misma se delimita el apetito al riesgo de la entidad en la búsqueda de una relación rentabilidad / riesgo acorde a la función que debe cumplir.

El valor de mercado de las inversiones financieras, patrimonio inmobiliario y tesorería de la Entidad se ha incrementado un 8.17% en el ejercicio.

El peso de las inversiones financieras en función del tipo de activo, así como su comparativa con el ejercicio anterior ha sido la siguiente:

Activo	A 31/12/2024	A 31/12/2023	Evoluc
Renta Fija	54,02%	45,65%	8,36
Tesorería	5,20%	6,39%	- 1,18
Depósitos	0,00%	0,92%	- 0,92
Fondos de Inversión	12,10%	14,08%	- 1,98
Inmuebles <> Uso Propio	9,81%	11,13%	- 1,31
Resto Inmuebles	14,10%	15,87%	- 1,77
Acciones	3,46%	3,74%	- 0,29
Titulizaciones	1,25%	2,12%	- 0,88
Préstamos	0,06%	0,09%	- 0,03
Total	100.0%	100.0%	

El activo que claramente ha centrado las inversiones a lo largo de 2024 ha sido la renta fija (tanto pública como privada) aumentando su peso 8,36 puntos con relación al cierre del ejercicio anterior. La previsión de bajada de tipos de interés que se descontaba al inicio de 2024 se ha ido retrasando y esto ha permitido seguir invirtiendo en este tipo de activos.

El rendimiento de las inversiones, sin tener en cuenta el valor de los inmuebles para uso propio, ha sido de un 4,07 % con relación a su valor contable y de un 10,43 % si los consideramos sobre el volumen de primas imputadas a cierre del ejercicio.

	Rend Inversiones			Rend s/ Primas		
	2023	2.024	Evoluc	2.023	2.024	Evoluc
Con deterioros	3,67%	4,07%	0.40	10,45%	10,43%	- 0,03
Sin deterioros	3,94%	4,46%	0.53	11,21%	11,44%	0,23

La comparativa se ha realizado teniendo en cuenta deterioros contables realizados y sin deducir gastos de amortización y/o deterioro de inmuebles.

C. RESULTADO

El resultado antes de impuestos ha sido de 798.019 €. Esta cantidad representa un 132.6 % más (3.249.101 €) sobre el ejercicio anterior que había arrojado una pérdida de 2.451.082 €.

El desglose por ramos del resultado antes de impuestos de ambos ejercicios es el siguiente:



Ramo	2.023	2024	Evolución €	Evolución %
Automóviles	- 2.612.039 €	239.150 €	2.851.189 €	109,2%
Multiriesgo	60.127 €	377.012 €	316.885 €	527,0%
Resto no Vida	100.830 €	181.857 €	81.027 €	80,4%
Total	- 2.451.082 €	798.019 €	3.249.101 €	132,6%

No autos	160.957 €	558.869 €	397.912 €	247,2%
----------	-----------	-----------	-----------	--------

Una vez aplicados los diferentes ajustes correspondientes al impuesto de sociedades (diferencias temporarias, deducciones, bases imponibles negativas, etc.) se obtiene el resultado después del mismo.

El resultado definitivo, contabilizado el impuesto de sociedades, asciende a un beneficio de 646.458 € y se muestra en el siguiente cuadro:

Ramo	2.023	2024	Evolución €	Evolución %
Automóviles	- 1.998.773 €	107.302 €	2.106.075 €	105,4%
Multiriesgo	69.263 €	366.678 €	297.414 €	429,4%
Resto no Vida	102.239 €	172.479 €	70.240 €	68,7%
Total	- 1.827.271 €	646.458 €	2.473.729 €	135,4%

No autos	171.502 €	539.158 €	367.654 €	214,4%
----------	-----------	-----------	-----------	--------

ANÁLISIS DEL PATRIMONIO

Los datos patrimoniales, como viene ocurriendo a lo largo de los últimos años, continúan siendo muy positivos. Aunque se ha reducido su valor, la ratio de capital sigue siendo sólida y muy por encima de las exigencias normativas.

RUN – OFF

El excedente de la provisión de prestaciones (5) constituidas al cierre del ejercicio anterior (run off) ha sido de un 8,5 % de las provisiones dotadas para cubrir siniestros declarados o pendiente de declarar se han liberado al final del ejercicio. Esto supone que se han liberado reservas por importe de 3.394.692 € sobre las inicialmente previstas.



Ramo	Incial	Consumo	Run off €	Run off %
Automóviles	35.810.784 €	33.186.179 €	2.624.605 €	7,3%
Multirisgos	1.986.903 €	1.473.015 €	513.888 €	25,9%
Resto No vida	1.043.654 €	787.455 €	256.199 €	24,5%
Total	38.841.341 €	35.446.649 €	3.394.692 €	8,7%
No autos	3.030.557 €	2.260.470 €	770.087 €	25,4%

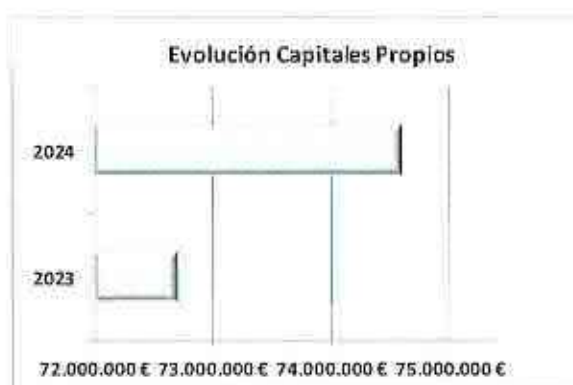
Esta liberación es el comportamiento habitual de las provisiones de la entidad y refleja la rigurosidad de la política de reservas, estimación teórica del coste de un siniestro, que realiza la Entidad.

CAPITAL

Se ha producido un aumento de un 2,61% en el valor del patrimonio de la entidad, el importe de este se mantiene estable con relación a su peso sobre el total de las obligaciones.

El valor del patrimonio se reduce ligeramente en relación a las obligaciones recogidas en balance.

	2023	2024
Capital	72.712.112 €	74.806.406 €
Evolución €	- 1.009.136 €	1.894.294 €
Evolución %	-1,4%	2,6%
Peso sobre Obligaciones	47,8%	45,7%



- (5) Incluye exceso de provisión de las siguientes provisiones de prestaciones: Para siniestros pendiente de pago, de liquidación y de ocurrencia (IBNR)

CAPITAL ELEGIBLE

Una de las principales características de Solvencia II es la de valorar todas las partidas, tanto de activo como de pasivo, a precios de mercado. Es decir, al precio por el cual dos partes independientes intercambiarían sus derechos y obligaciones (precio de transferencia).

Esto supone la necesidad de convertir el balance contable en un balance económico (valor de transferencia a un tercero). De la diferencia entre el activo y el pasivo a precios de mercado obtenemos el capital elegible. Este capital, en función de las características que tenga el patrimonio, se ajusta por niveles. Estos niveles tienen límites a efectos de que sea elegible o no. En el caso de Mutua más del 99% del capital es Nivel 1 (sólo el fondo mutual pendiente de desembolsar no lo es) y el 100% es elegible por lo que el capital disponible coincide con el elegible.

A 31 de diciembre de 2024 el **capital elegible** de Mutua Tinerfeña asciende a **90.335.212 €**.

SCR (Solvency Capital Requirement)

Con Solvencia II, el parámetro que cuantifica la capitalización de la entidad es el **SCR** (Solvency Capital Requirement).

Este SCR exigido por la normativa se obtiene al asignar a los distintos riesgos que asume la entidad en su balance una carga de capital en función de unas estrictas normas que se recogen en una fórmula estándar desarrollada por el supervisor.

En concreto el SCR se obtiene analizando el riesgo de mercado, suscripción y contraparte, el denominado BSCR (Basic Solvency Capital Requirement) al que posteriormente se le adiciona el riesgo operacional. Todo esto es corregido por un **ajuste por impuestos diferidos (*)**.

Estos riesgos se correlacionan entre sí por lo que el SCR no es la suma lineal de cada uno de ellos.

La carga de capital que tendría que cubrir la entidad **sería de 24.472.519 €**. Este importe, con relación al capital elegible disponible (Activo – Pasivo a precios de mercado) genera una ratio de solvencia (6) de un **369,12%**.

Para el cálculo de la carga de capital, la entidad hace uso del **look through de los fondos de inversión**. Esto supone que en lugar de computar todo su valor como renta variable se distribuye en cada módulo en función del tipo de activo que contengan. Esta desagregación permite optimizar la carga de capital 21.29 puntos.



SCR Reportado (2)	359,88%	369,12%	9,25
-------------------	---------	---------	------

(2) Sin ajuste por impuestos diferidos.

A continuación, se muestra cómo se subdividen cada uno de estos riesgos y el peso de cada uno en el SCR final:

SCR = BSCR + Operac + Ajustes	Importe	% s Riesgo	% s/ BSCR	% s/ SCR
BSCR	22.990.131 €		100%	93,9%
Riesgo de Mercado	16.157.887 €	100,0%	70,3%	
Tipo de interés	479.132 €	3,0%		
Renta variable	6.492.907 €	40,2%		
Inmuebles	8.382.495 €	51,9%		
Spread	2.879.742 €	17,8%		
Tipo de cambio	645.746 €	4,0%		
Concentración	- €	0,0%		
Diversificación dentro del módulo	- 2.722.135 €	-16,8%		
Riesgo de Contrapartida	2.878.803 €	100,0%	12,5%	
Riesgo Suscripción No vida	10.582.007 €	100,0%	46,0%	
Primas y Reservas no vida	10.435.185 €	98,6%		
Caída No vida	942.476 €	8,9%		
Catástrofe No vida	391.763 €	3,7%		
Diversificación dentro del módulo	- 1.187.417 €	-11,2%		
Riesgo Suscripción Acc	776.126 €	100,0%	3,4%	
Primas y Reservas Acc	763.348 €	98,4%		
Caída Acc	140.254 €	18,1%		
Catástrofe Acc	- €	0,0%		
Diversificación dentro del módulo	- 127.476 €	-16,4%		
Diversificación Módulos BSCR	- 7.404.692 €	100,0%	-32,2%	
Riesgo Operacional	1.482.687 €			6,1%
Ajustes	- €			0,0%
Total	24.472.819 €			100,0%

La entidad no está utilizando, a efectos de minorar la carga de capital, ningún **ajuste por impuesto diferidos (CAPID)**. Se trata de una decisión de extrema prudencia y que muestra la sólida posición de solvencia de la entidad.



De esta forma, el capital Obligatorio de Solvencia reportado ha sido calculado sin ajuste por CAPID. Es decir, en el escenario más prudente posible Mutua Tinerfeña dispondría de una ratio de cobertura muy por encima del mínimo exigido y por encima de la media del sector.

En el cuadro siguiente se muestra la reducción en la ratio capital que supone la no utilización de CAPIDs. Su importe en la ratio final es de 123 puntos.

	A 31/12/2023	A 31/12/2024
SCR Reportado	359,9%	369,1%
Ratio SCR	479,8%	492,2%
Impacto no uso CAPID	120	123

La otra ratio que introduce la normativa es el MCR (Minimum Capital Requirement), capital por debajo del cual no se puede operar y que es equivalente al anterior Fondo Mínimo de Garantía. En el caso de Mutua esta ratio es de un 1.471,6% muy por encima del mínimo exigido.



5. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO ECONÓMICO Y EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA MUTUA PARA EL 2025.

En el Consejo de Administración celebrado el día 25 de marzo del presente año se acordó la ampliación del Fondo Mutua de la Mutua mediante la aplicación de las cantidades cobradas a los mutualistas con dicho fin. El importe que se prevé recaudar al final de este periodo se aproximará a 511.000 euros, con lo que el Fondo Mutua de la Mutua se situaría en torno a los 26.182.449 euros.

Es importante destacar que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no se compromete el cumplimiento del principio de empresa en funcionamiento.

AGRADECIMIENTO

El Consejo de Administración desea hacer patente su sincero agradecimiento a todo el personal a los profesionales libres, y a los mediadores de seguros que colaboran con nuestra Entidad por su eficaz contribución a la consecución de los fines de la Mutua y, muy especialmente, a todos los mutualistas que han depositado su confianza en nosotros.

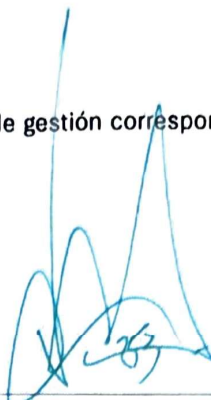
Santa Cruz de Tenerife, 25 de marzo de 2025

Las páginas 62 a 80 hacen referencia al informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.



D. Luis Lorenzo Dorta León

Presidente



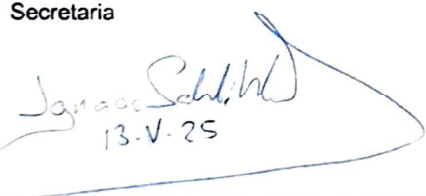
D. Salvador Rojas Castro

Vicepresidente



Dª Yaiza García Suárez

Secretaria

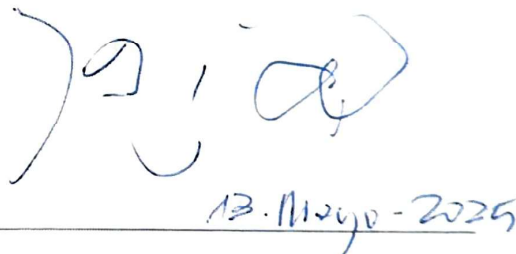


13-V-25

SABELANSON, S.L.

Representada por D. Ignacio Sabaté Bel

D. Juan A. López de Vergara Méndez

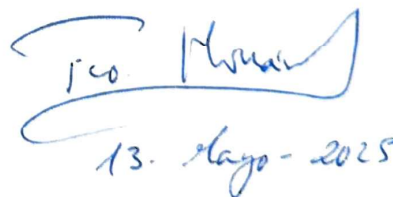


13. Mayo - 2025

D. Francisco Hernández González



Dª Irene Alejandra Izquierdo Herrera



13. Mayo - 2025

④ S. bien la formulación de los Cuentos Anuales se llevó a cabo y fue aprobada por el Consejo de Administración con fecha de 25 de marzo de 2025 -aprobándose por el Consejo de Administración con cuatro votos a favor y tres en contra y siendo firmados por los cuatro consejeros que votaron a favor-, de nuevo, con fecha 13 de mayo de 2025, el Consejo de Administración se reunió y acordó nuevamente el acuerdo de formulación de los Cuentos Anuales, aprobándolo esta vez por unanimidad -firmado, adoptándose y votando a favor los tres consejeros que habían votado en contra la vez anterior-. En este interin, no se ha producido ningún cambio de ningún sentido de contenido en los Cuentos Anuales.

www.mutuatife.es

Fdo. Yaiza García Suárez
Secretaria

Oficina Central: 33 38003 Santa Cruz de Tenerife
Teléfono: 922 60 48 00 Fax: 922 60 48 03